

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Anadolu Endüstri Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Konsolide Finansal Tabloların Özel Bağımsız Denetimi

Görüş

Anadolu Endüstri Holding A.Ş. (“Şirket”) ile bağlı ortaklıklarının (“Grup”) 30 Haziran 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup’un 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS’lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız özel bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu’na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları’na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (BDS’lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Özel Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların özel bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup’tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Özel bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Dikkat Çekilen Hususlar, Dağıtımın ve Kullanımın Sınırlandırılması

Şirket, Yönetim Kurulu’nun 24 Şubat 2017 tarih ve 2017/07 sayılı toplantılarında, Özilhan Sınai Yatırım A.Ş.’nin ve Şirket’in tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirket’in ortağı olan Yazıcılar Holding A.Ş. tarafından “devir alınması” suretiyle, Yazıcılar Holding A.Ş. bünyesinde birleşmesi işlemi (“Birleşme İşlemi”) ile ilgili olarak, ilgili tarafların hak ve yükümlülüklerini belirlemek üzere, ilgili taraflarla müzakerelere başlanmasına ve bağlayıcı sözleşme ve protokollerin hazırlanmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda yürütülen çalışmalar sonucunda bağlayıcı anlaşmalar 29 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla imzalanmıştır.

Yukarıdaki paragrafta belirtildiği üzere Birleşme İşlemi ile ilgili yasal mevzuat gereğince Şirket’in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları tam kapsamlı özel bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Şirket'in karşılaştırma amaçlı verilen 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları tarafımızdan bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Konsolide finansal tablolar, genel amaçlı olmayıp yukarıda belirtilen Birleşme İşlemi amacıyla hazırlanmıştır. Bu sebeple, konsolide finansal tablolar başka amaçlar için uygun olmayabilir. Raporumuz sadece Anadolu Endüstri Holding A.Ş. ile Birleşme İşlemi'ne istinaden yürütülecek süreçte bilgi sahibi olması gereken veya karar verici olan kişi, kurum ve kuruluşlar için hazırlanmıştır.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarının sınırlı bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolar ile ilgili olarak 13 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiş, 30 Haziran 2016 tarihli konsolide finansal tablolar ile ilgili olarak da 19 Ağustos 2016 tarihli sınırlı bağımsız denetim raporunda Grup'un 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide finansal bilgilerinin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmalarına sebep olacak herhangi bir hususun dikkatlerini çekmediğini bildirmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Özel Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir özel bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir özel bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, özel bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, özel bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup’un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, özel bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Bu özel bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Burç Seven’dir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**


Burç Seven, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 18 Ağustos 2017

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2017 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Konsolide Finansal Durum Tabloları	1-2
Konsolide Kar veya Zarar Tabloları	3
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	4
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları	5
Konsolide Nakit Akış Tabloları	6
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-80
Not 1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7-9
Not 2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	10-27
Not 3 İşletme Birleşmeleri	28
Not 4 İş Ortaklıkları	29-31
Not 5 Bölümlere Göre Raporlama	32-35
Not 6 Nakit ve Nakit Benzerleri	35
Not 7 Finansal Yatırımlar	36
Not 8 Borçlanmalar	36-37
Not 9 Ticari Alacaklar ve Borçlar	38-39
Not 10 Diğer Alacaklar ve Borçlar	39-40
Not 11 Stoklar	40
Not 12 Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar	41-43
Not 13 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	44
Not 14 Maddi Duran Varlıklar	45-46
Not 15 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	47
Not 16 Devlet Teşvik ve Yardımları	48
Not 17 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	48-49
Not 18 Taahhütler	50-51
Not 19 Peşin Ödenmiş Giderler	51
Not 20 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	52-53
Not 21 Ertelenmiş Gelirler	54
Not 22 Özkaynaklar	54-55
Not 23 Satışlar ve Satışların Maliyeti	56
Not 24 Faaliyet Giderleri	56-57
Not 25 Niteliklerine Göre Giderler	57
Not 26 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler	58
Not 27 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	59
Not 28 Finansman Gelirleri	59
Not 29 Finansman Giderleri	59
Not 30 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	60
Not 31 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	61-63
Not 32 Pay Başına Kazanç	63
Not 33 İlişkili Taraf Açıklamaları	64-67
Not 34 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	67-74
Not 35 Finansal Araçlar	74-76
Not 36 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar	76-77
Not 37 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	78-80

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	282.085	321.425
Finansal Yatırımlar	7	14.976	8.968
Ticari Alacaklar		625.233	338.933
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	33.1	33.431	28.772
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9.1	591.802	310.161
Diğer Alacaklar		5.333	14.858
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10.1	5.333	14.858
Türev Araçlar	35.1	43.945	40.747
Stoklar	11.1	326.349	221.067
Peşin Ödenmiş Giderler	19.1	52.819	34.556
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31.1	2.451	12.777
Diğer Dönen Varlıklar	20.1	709.223	511.346
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.062.414	1.504.677
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	7	327	327
Ticari Alacaklar		9.164	9.957
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9.1	9.164	9.957
Diğer Alacaklar		3.103	2.937
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10.2	3.103	2.937
Türev Araçlar	35.1	21.551	20.567
Stoklar	11.2	111.061	62.025
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	3.057.646	2.698.920
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	255.749	259.758
Maddi Duran Varlıklar	14	780.653	752.192
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	30.926	27.231
Peşin Ödenmiş Giderler	19.2	14.069	17.985
Ertelenmiş Vergi Varlığı	31.2	129.003	99.123
Diğer Duran Varlıklar	20.2	1.626.778	1.492.593
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		6.040.030	5.443.615
TOPLAM VARLIKLAR		8.102.444	6.948.292

Ekte yer alan notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	1.268.810	610.678
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	1.021.021	922.746
Ticari Borçlar		248.736	307.609
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	33.2	533	1.044
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9.2	248.203	306.565
Diğer Borçlar		33.745	39.955
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10.3	33.745	39.955
Ertelemiş Gelirler	21.1	111.519	42.035
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31.1	6.826	737
Kısa Vadeli Karşılıklar		29.669	26.568
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17.1	23.555	11.614
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17.2	6.114	14.954
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.3	121	512.111
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.720.447	2.462.439
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	2.562.518	2.147.252
Diğer Borçlar		1.461	1.463
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10.3	1.461	1.463
Ertelemiş Gelirler	21.2	323.019	215.638
Uzun Vadeli Karşılıklar		25.912	24.973
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17.1	25.912	24.973
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	31.2	10.217	22.911
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.923.127	2.412.237
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		5.643.574	4.874.676
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.341.378	1.977.195
Ödenmiş Sermaye	22	370.000	332.200
Sermaye Düzeltme Farkları	22	285.467	285.467
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		250	250
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu		1.111	1.187
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(4.272)	(4.047)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(4.272)	(4.047)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(4.272)	(4.047)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		118.804	109.528
- Yabancı Para Çevrim Farkları		116.454	106.052
- Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		2.350	3.476
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		847.955	396.237
Diğer Yedekler		(14.050)	(14.050)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	22	418.192	1.236.658
Net Dönem Karı veya Zararı		317.921	(366.235)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		117.492	96.421
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.458.870	2.073.616
TOPLAM KAYNAKLAR		8.102.444	6.948.292

Ekte yer alan notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2016
Hasılat	23	1.548.813	1.499.949
Satışların Maliyeti	23	(1.201.193)	(1.214.422)
BRÜT KAR (ZARAR)		347.620	285.527
Genel Yönetim Giderleri	24	(107.828)	(94.198)
Pazarlama Giderleri	24	(94.851)	(92.780)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	24	(851)	(952)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26.1	29.793	9.224
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	26.2	(21.288)	(18.241)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	4, 12	390.418	(9.707)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		543.013	78.873
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27.1	30.621	4.397
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	27.2	(2.529)	(1.754)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		571.105	81.516
Finansman Gelirleri	28	99.762	31.757
Finansman Giderleri	29	(352.793)	(162.859)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		318.074	(49.586)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		26.949	(5.370)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	31.3	(15.476)	(13.755)
- Ertelemiş Vergi (Gideri) Geliri	31.3	42.425	8.385
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		345.023	(54.956)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	30	-	(8.378)
DÖNEM KARI (ZARARI)		345.023	(63.334)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		27.102	13.611
- Ana Ortaklık Payları		317.921	(76.945)
Pay Başına Kazanç (Zarar) (tam TL)	32	0,94	(0,23)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Zarar (tam TL)		0,94	(0,20)
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Zarar (tam TL)		-	(0,03)

Ekte yer alan notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2016
DÖNEM KARI (ZARARI)	345.023	(63.334)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(878)	(606)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(747)	(528)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	(280)	(184)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	149	106
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	149	106
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	8.994	20.160
- Yabancı Para Çevrim Farkları	3.627	(1.223)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar	5.367	21.383
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	8.116	19.554
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	353.139	(43.780)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	26.532	13.965
- Ana Ortaklık Payları	326.607	(57.745)

Ekte yer alan notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						Birikmiş Karlar			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Risken Korunma Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2016 İtibarıyla Bakiyeler	263.000	285.467	250	345	(3.208)	(3.534)	1.930	(2.748)	379.637	(14.050)	1.530.654	(278.638)	2.159.105	117.734	2.276.839
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	16.600	-	(295.238)	278.638	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(805)	12.820	(1.418)	8.603	-	-	-	(76.945)	(57.745)	13.965	(43.780)
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(76.945)	(76.945)	13.611	(63.334)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(805)	12.820	(1.418)	8.603	-	-	-	-	19.200	354	19.554
Sermaye Artırımı	69.200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69.200	302	69.502
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.936)	(12.936)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.242	-	1.242	(2.843)	(1.601)
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış) (*)	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-	3
30 Haziran 2016 İtibarıyla Bakiyeler	332.200	285.467	250	348	(4.013)	9.286	512	5.855	396.237	(14.050)	1.236.658	(76.945)	2.171.805	116.222	2.288.027
1 Ocak 2017 İtibarıyla Bakiyeler	332.200	285.467	250	1.187	(4.047)	106.052	3.476	-	396.237	(14.050)	1.236.658	(366.235)	1.977.195	96.421	2.073.616
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	451.718	-	(817.953)	366.235	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(590)	10.402	(1.126)	-	-	-	-	317.921	326.607	26.532	353.139
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	317.921	317.921	27.102	345.023
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(590)	10.402	(1.126)	-	-	-	-	-	8.686	(570)	8.116
Sermaye Artırımı	37.800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.800	290	38.090
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.334)	(7.334)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(513)	-	(513)	1.583	1.070
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış) (*)	-	-	-	(76)	365	-	-	-	-	-	-	-	289	-	289
30 Haziran 2017 İtibarıyla Bakiyeler	370.000	285.467	250	1.111	(4.272)	116.454	2.350	-	847.955	(14.050)	418.192	317.921	2.341.378	117.492	2.458.870

(*) Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış) satırında yer alan tutarlar Grup'un iştiraklerinden Anadolu Efes'in kontrol gücü olmayan paylara ilişkin satış opsiyon değerlendirme fonu tutarından alınan paylar ve Grup'un daha önce iş ortaklığı durumunda olan Ana Gıda hisselerinin satılması sonucunda kapsamlı gelir kalemlerinin çıkışlarından oluşmaktadır.

Ekte yer alan notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(457.279)	(140.633)
Dönem Karı (Zararı)	345.023	(63.334)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	(119.570)	220.721
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	64.916	59.587
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	2.973	(415)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	26.2	1.773
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11.1	1.200
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	7.411	13.444
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16.251	12.467
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17.2	(9.163)
- Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17.2	323
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	124.390	114.009
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	139.435	10.413
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	(445)	(453)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	4, 12	(390.418)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	31.1, 31.2	(26.949)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	(3.754)	184
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	27.1, 27.2	(3.754)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	27.1	(21.280)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	(15.849)	8.762
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(686.788)	(329.647)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	(2.383)	546
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(287.280)	(284.728)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9.359	79.102
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	(152.746)	(30.437)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(56.729)	111.196
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(6.212)	(11.813)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	176.865	187.438
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(367.662)	(380.951)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	(356.270)	(381.214)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	(11.392)	263
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(461.335)	(172.260)
Alınan Temettüleri	8.646	8.992
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	17.1	(4.118)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	31.1	(472)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(479.205)	(22.650)
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri	55.622	-
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	(509.029)	(37.500)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	1.001	251
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13.349	2.942
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13,14,15	(36.523)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	(3.625)	29.420
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	885.658	253.970
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	38.090	69.502
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	3.673.391	2.655.163
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(2.700.593)	(2.341.914)
Ödenen Temettüleri	(7.334)	(12.936)
Ödenen Faiz	(125.710)	(121.141)
Alınan Faiz	7.814	5.296
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(50.826)	90.687
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	11.473	(13.519)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(39.353)	77.168
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	310.355
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	281.541	387.523

Ekte yer alan notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Anadolu Endüstri Holding A.Ş., ("AEH" veya "Şirket") %68,00 oranında hissesi Yazıcılar Holding A.Ş.'ye (Yazıcılar) ait bir holding şirketidir. Şirket 1969 yılında, İstanbul’da kurulmuştur. Şirket, Yazıcılar’ın bağlı ortaklığı olup hissedarlarının detayı aşağıda belirtilmiştir.

Şirket merkezinin adresi Fatih Sultan Mehmet Mahallesi Balkan Caddesi No:58, Buyaka E Blok Ümraniye, İstanbul, Türkiye’dir.

Şirket’in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları 18 Ağustos 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici organların yasal finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkileri vardır.

Grup’un Faaliyet Konuları

Şirket ve bağlı ortaklıkları konsolide finansal tablolar için “Grup” olarak anılacaktır.

Grup, başlıca dört ana grupta faaliyet göstermektedir: Otomotiv (yolcu araçları, ticari araçlar, jeneratör, yedek ve tamamlayıcı parçalar, motorlu araç kiralama); perakende (kırtasiye, restoran işletmeciliği ve turizm); enerji (elektrik üretimi ve satışı) ve diğer (bilgi teknolojileri, ticaret ve gayrimenkul).

Grup’un bünyesinde 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren yıl içerisinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 6.462 kişidir (31 Aralık 2016: 6.539).

Şirket’in Hissedarları

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıda özetlendiği gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Ödenmiş Sermaye	(%)	Ödenmiş Sermaye	(%)
Yazıcılar Holding A.Ş.	251.588	68,00	225.885	68,00
Özilhan Sınai Yatırım A.Ş.	118.394	32,00	106.299	32,00
Diğer	18	0,00	16	0,00
Toplam sermaye	370.000	100,00	332.200	100,00

Detayları Not 37’de belirtildiği üzere, Yazıcılar Holding A.Ş. (Yazıcılar Holding), Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. (ÖSYAŞ) ve AEH’nin Yazıcılar Holding A.Ş. bünyesinde birleştirilmesi (Anadolu Grubu Birleşmesi) hususunda yürütülen çalışmalar sonucunda bağlayıcı anlaşmalar 29 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla imzalanmış bulunmaktadır. Birleşme 30 Haziran 2017 tarihli finansal raporlar baz alınarak yapılacak olup, birleşme işlemlerinin tamamlanması Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nun yanı sıra Rekabet Kurumu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’ndan izin ve onayların alınması ve ÖSYAŞ, AEH ve Yazıcılar Holding’de Genel Kurul onaylarını müteakip gerçekleştirilebilecektir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıkların Listesi

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide olan bağlı ortaklıklar ve bunlara ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana faaliyet konusu	Bölüm	Nihai oran ve oy hakkı (%)	
				30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Çelik Motor Ticaret A.Ş. (Çelik Motor)	Türkiye	Kia markalı motorlu araçların ithalatı, dağıtım ve pazarlaması ile motorlu araç kiralama faaliyeti	Otomotiv	100,00	100,00
Anadolu Motor Üretim ve Pazarlama A.Ş. (Anadolu Motor)	Türkiye	Endüstriyel motorların üretimi, traktör satışı	Otomotiv	89,10	89,10
Anadolu Otomotiv Dış Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Türkiye	Gayrifaal	Otomotiv	100,00	100,00
Anadolu Elektronik Aletler Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (Anadolu Elektronik) (2)	Türkiye	Gayrifaal	Otomotiv	45,55	45,55
Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Adel) (1)	Türkiye	Adel, Johann Faber ve Faber Castell markaları altında yazı gereçlerinin üretimi	Perakende	56,89	56,89
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Ülkü)	Türkiye	Adel’in ürünlerinin ve diğer ithal edilen kırtasiye ürünlerinin dağıtımı	Perakende	73,18	73,18
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. (Efestur)	Türkiye	Seyahat ve organizasyon faaliyetlerinin düzenlenmesi	Perakende	100,00	100,00
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (ABH) (3)	Türkiye	Bilgi teknolojileri, internet ve elektronik ticaret hizmeti	Diğer	98,97	97,77
Oyex Handels GmbH (Oyex)	Almanya	Grup’ta kullanılan çeşitli malzemelerin alım satımı	Diğer	100,00	100,00
Anadolu Endüstri Holding Handels GmbH (AEH Handles)	Almanya	Yurtdışında, ürünler için gerekli pazar araştırmalarının gerçekleştirilmesi	Diğer	100,00	100,00
Anadolu Restoran İşletmeleri Limited Şirketi (McDonald’s)	Türkiye	Zincir restoran işletmeciliği	Perakende	100,00	100,00
Hamburger Restoran İşletmeleri A.Ş. (Hamburger)	Türkiye	Zincir restoran işletmeciliği	Perakende	100,00	100,00
Artı Anadolu Danışmanlık A.Ş. (Artı Anadolu)	Türkiye	Gayrifaal	Diğer	100,00	100,00
Anadolu Taşıt Ticaret A.Ş. (Anadolu Taşıt) (4)	Türkiye	Sınai ve ticari faaliyet	Enerji	-	100,00
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş. (Anadolu Araçlar)	Türkiye	Motorlu araçların ithalatı, dağıtım ve pazarlaması	Otomotiv	97,74	97,74
Anadolu Termik Santralleri Elektrik Üretim A.Ş. (Anadolu Termik)	Türkiye	Elektrik üretimi (Yatırım aşamasında)	Enerji	100,00	100,00
AES Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (AES Elektrik)	Türkiye	Elektrik enerjisi ve/veya kapasitesinin toptan satışı ile doğrudan serbest tüketicilere satışı	Enerji	100,00	100,00
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş. (AEH Sigorta)	Türkiye	Sigorta acenteliği	Diğer	100,00	100,00
Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları A.Ş. (Anadolu Kafkasya)	Türkiye	Elektrik üretimi, iletimi ve dağıtım tesislerinin kurulması, işletilmesi	Enerji	89,19	89,19
Georgia Urban Enerji Ltd. (GUE)	Gürcistan	Elektrik üretimi ve satışı	Enerji	80,27	80,27
AND Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. (AND Anadolu Gayrimenkul)	Türkiye	Gayrimenkul alımı, satımı, kiralanması ve işletilmesi	Diğer	100,00	100,00
AND Ankara Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. (AND Ankara Gayrimenkul)	Türkiye	Gayrimenkul alımı, satımı ve kiralanması	Diğer	100,00	100,00
AND Kartal Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. (AND Kartal Gayrimenkul)	Türkiye	Gayrimenkul alımı, satımı ve kiralanması	Diğer	100,00	100,00
Keyif Yiyecek Eğlence Hizmetleri A.Ş. (5)	Türkiye	Gayrifaal	Diğer	100,00	100,00
Kheledula Enerji Ltd. (4)	Gürcistan	Elektrik üretimi ve satışı (Yatırım aşamasında)	Enerji	89,19	100,00
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş. (MH Perakendecilik) (6)	Türkiye	Perakendecilik	Diğer	100,00	100,00

(1) Adel hisseleri BİST’te işlem görmektedir.

(2) Anadolu Motor ve AEH sırasıyla Anadolu Elektronik’te %50,00 ve %1,00 hisseye sahiptirler. Dolayısıyla Anadolu Elektronik’in kontrolü AEH’dedir.

(3) 15 Mart 2017 tarihinde ABH’da yapılan sermaye artırımına ortaklardan sadece AEH katılmış olup, gerçekleştirilen işlem sonucunda AEH’nin ABH’deki nihai payı %97,77’den %98,97’ye yükselmiştir.

(4) 28 Şubat 2017 tarihinde AEH, Anadolu Taşıt sermayesinin %10,81’ini temsil eden 1.513.400 adet Anadolu Taşıt payını Paravani Energy B.V.’ye satmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda AEH’nin Kheledula’daki nihai oranı %100,00’den %89,19’a düşmüştür. Anadolu Taşıt’ın Anadolu Kafkasya ile birleşme işlemi 11 Mayıs 2017 tarihinde tescil edilmiştir.

(5) Keyif Yiyecek Eğlence Hizmetleri A.Ş.’nin AEH ile birleşme işlemi 29 Mayıs 2017 tarihinde tescil edilmiştir.

(6) AEH’nin MH Perakendecilik’in %19,5 hissesinin satın alma/satma hakkının kullanılmasına ilişkin olarak hisse devir işlemleri 17 Mayıs 2017 tarihinde tamamlanmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda AEH’nin MH Perakendecilik’teki doğrudan payı %100’e yükselmiştir. Bu tarihten önce satış opsiyonu yükümlülüğünün kayıtlara alınmış olmasından dolayı nihai oranı değişmemiştir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

İştirakler

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakler ve bunlara ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana faaliyet konusu	Nihai oran ve oy hakkı (%)	
			30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş. (Anadolu Efes) (*)	Türkiye	Bira, gazlı ve gazsız alkolsüz içecek üretimi, şişelenmesi ve dağıtımı	5,96	5,96

(*) Anadolu Efes’in hisseleri BİST’te işlem görmektedir.

Şirket’in Anadolu Efes üzerinde önemli bir etkisi bulunmasına rağmen oy hakkının yüzde 20’den daha az bir kısmını elinde bulundurmaktadır. Şirket ana kuruluşu olan ve Anadolu Efes’te yüzde 23,61 hissesine sahip olan Yazıcılar Holding A.Ş. adına bir operasyon aracı olarak hareket etmektedir. Şirket yönetimi Anadolu Efes üzerinde önemli etkiye sahip olma konusunda aşağıdaki konuları da göz önünde bulundurmaktadır:

- Anadolu Efes Yönetim Kurulu’nda AEH’yi temsil eden Yönetim Kurulu üye sayısı,
- Şirketin temettü veya diğer dağıtımlar kararına katılımını da içeren politika-belirleme süreçlerine katılımı,
- AEH ve Anadolu Efes arasındaki işlemler. AEH yönetici personeli Anadolu Efes’e iç denetim hizmeti ve üst düzey finans, vergi, hukuk ve insan kaynakları desteği sağlamaktadır.

İş Ortaklıkları

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iş ortaklıkları ve bunlara ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana faaliyet konusu	Nihai oran ve oy hakkı (%)	
			30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Anadolu Isuzu Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. (Anadolu Isuzu) (*)	Türkiye	Isuzu marka araçların üretimi, satışı	2,73	2,73
Ana Gıda İhtiyaç Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ana Gıda) (**)	Türkiye	Kırlangıç, Komili ve Madra markası altında zeytinyağı, ayçiçek yağı ve mısır özü yağı üretimi ve pazarlaması	-	55,25
Aslancık Elektrik Üretim A.Ş. (Aslancık)	Türkiye	Elektrik üretimi	33,33	33,33
Faber-Castell Anadolu LLC	Rusya	Her nevi kırtasiye malzemeleri alım satımı	28,44	28,44
Migros Ticaret A.Ş. (Migros) (*)	Türkiye	Yiyecek ve içecekler ile dayanıklı tüketim mallarının satışı	50,00	50,00

(*) Anadolu Isuzu ve Migros’un hisseleri BİST’te işlem görmektedir.

(**) AEH’nin Ana Gıda şirketinde sahip olduğu %55,25 oranındaki hisselerinin Koninklijke Bunge B.V.’ye satış işlemleri 21 Şubat 2017 tarihinde tamamlanmış olup, toplam 55.622 TL tutarındaki satış bedeli nakden tahsil edilmiş olup, 21.280 TL iş ortaklığı satış karı elde edilmiştir. Mevcut durum itibarıyla AEH’nin Ana Gıda’da herhangi bir hissesi kalmamıştır.

Şirket Anadolu Isuzu’nun oy hakkının yüzde 2,73’ünü elinde bulundurmasına rağmen, Anadolu Isuzu iş ortaklığı olarak değerlendirilmekte ve muhasebeleştirilmektedir. Şirket ana kuruluşu olan ve Anadolu Isuzu’nun yüzde 35,71 hissesine sahip olan Yazıcılar Holding A.Ş. adına bir operasyon aracı olarak hareket etmektedir. Şirket yönetimi Anadolu Isuzu’nun iş ortaklığı hususunda aşağıdaki konuları da göz önünde bulundurmaktadır:

- Anadolu Isuzu Yönetim Kurulu’nda AEH’yi temsil eden Yönetim Kurulu üye sayısı,
- AEH Otomotiv Stratejik İş Birimi Başkanı’nın Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev aldığı Anadolu Isuzu Yönetim Kurulu’nun yapısı,
- AEH ve Anadolu Isuzu arasındaki işlemler. AEH yönetici personeli Anadolu Isuzu’ya iç denetim hizmeti ve üst düzey finans, vergi, hukuk ve insan kaynakları desteği sağlamaktadır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınarak hazırlanmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“IFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Grup muhasebe kayıtlarını TL cinsinden ve Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak tutmaktadır. Bununla birlikte Grup TTK gereğince hazırlanan konsolide finansal tablolarını yasal kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla Not 2’de belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde düzenlemiştir. Grup, KGK tarafından yayınlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmaları yapmıştır.

Konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak hazırlanması, bazı önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirir. Aynı zamanda yönetimin, Grup’un muhasebe politikalarını belirlerken bazı önemli kararlar alması gerekmektedir. Daha yüksek derecede tahmin içeren veya karmaşık olan konular veya varsayımlar ve tahminlerin finansal tablolar açısından önemlilik arz ettiği konular ile ilgili açıklamalara Not 2’de yer verilmiştir. Gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar ve borçlar hariç, finansal tablolar maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Yabancı Para Çevirimi

(a) Fonksiyonel para birimi ve raporlama para birimi

Grup şirketlerinin her birinin finansal tablolarında yer alan kalemler, şirketlerin faaliyet gösterdiği ekonomilerdeki para birimi olan fonksiyonel para birimi ile ölçülmüştür. Konsolide finansal tablolar Grup’un raporlama para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden gösterilmiştir.

(b) İşlemler ve bakiyeler

Yabancı para ile yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan fonksiyonel para birimine çevrilir. Bu işlemlerden doğan ve yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülüklerin yılsonu döviz kurundan fonksiyonel para birimine çevrilmesiyle oluşan kur farkı kar ve zararı nakit akışa yönelik riskten ve net yatırıma yönelik riskten korunma amacıyla diğer kapsamlı kar veya zarar tablolarında takip edilenler hariç olmak üzere kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Krediler ile nakit ve nakit benzerlerine ilişkin kur farkı karları ve zararları konsolide kar veya zarar tablosunda ‘finansal gelir ve giderler’ altında gösterilir. Diğer tüm kur farkı karları ve zararları kar veya zarar tablosunda ‘esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler’ altında sınıflandırılır.

(c) Grup Şirketleri

Grup şirketlerinin fonksiyonel para birimi (hiçbirinin para birimi hiperenflasyonist bir ekonominin para birimi değildir) raporlama para biriminden farklı ise, raporlama para birimine aşağıdaki şekilde çevrilir:

- (i) Finansal durum tablosundaki tüm varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir;
- (ii) Kar veya zarar tablosundaki gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak çevrilir. (Ortalama kur işlem tarihlerindeki kur değişikliklerini mantıklı bir şekilde yansıtmıyorsa, işlemler gerçekleştiği tarihlerdeki kurdan dönüştürülür); ve
- (iii) ortaya çıkan kur çevirim farkları diğer kapsamlı gelir/(gider) olarak.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yabancı Para Çevirimi (devamı)

Yurtdışındaki bağlı ortaklıkların fonksiyonel ve ulusal para birimleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016
	Ulusal Para Birimi	Fonksiyonel Para Birimi	Fonksiyonel Para Birimi
AEH Handels	EURO	EURO	EURO
Oyex	EURO	EURO	EURO
GUE	Gürcistan Lirisi (GEL)	GEL	GEL
Kheledula Enerji Ltd.	Gürcistan Lirisi (GEL)	GEL	GEL

Grup'un iş ortaklıklarından Migros ve Grup'un iştiraklerinden Anadolu Efes'in yurtdışındaki operasyonlarından dolayı Grup'un konsolide finansal tablolarında yabancı para çevrim farkı oluşmaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup, cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem konsolide finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından 30 Haziran 2016 tarihli konsolide kar veya zarar tablolarında finansman gelirleri ve finansman giderleri içerisinde yer alan 172.689 TL tutarlarındaki kur farkı geliri ve kur farkı gideri netlenmiştir.

Faaliyetlerin Dönemselliği

Grup'un iştiraklerinden Anadolu Efes'in ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yaz sezonu boyunca alkolsüz içecek tüketiminin daha yüksek olması sebebiyle, faaliyetlerin dönemselliğinden kaynaklanan etkileri de içerebilir. Bu nedenle, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren altı aylık döneme ilişkin "özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar)larındaki paylar" hesabı, tüm mali yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmeyebilir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Adel, her yıl Ocak ayında belirli ürünlere yönelik satış kampanyası ile başlayıp, daha sonra Mart ayında ürettiği ve ithal ettiği markaların satışına yönelik düzenlediği "bayi fuarları" gerçekleştirmektedir. Bu satış kampanyası ve bayi fuarlarında müşterilerin sipariş tutarları karşılığı çek alınmakta olup, alınan siparişler yılın ilk yarısında karşılanmaktadır. Alınan bu çekler finansal tablolarda "ticari alacaklar" ve "diğer kısa vadeli yükümlülükler" olarak gösterilmekte, tahsil edildikleri Eylül – Ekim aylarına kadar dönemsel olarak bu kalemlerin yüksek gözükmeye sebep olmaktadır.

Yeni standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2017 tarih ve bu tarih itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve TFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a. Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b. 2017 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Bulunmamaktadır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları (devamı)

Yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

c. Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayınlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, yapılandırılmış kuruluşlar da dahil olmak üzere, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Grup'un konsolide finansal tabloları, Anadolu Endüstri Holding A.Ş.'yi ve kontrolü altında olan bağlı ortaklıkları içermektedir. Kontrol normal şartlarda eğer Grup bir şirketin sermayesi üzerindeki oy hakkının doğrudan ya da dolaylı olarak %50'sinden fazlasına sahipse ve bir şirketin operasyonlarından kar sağlamak için finansman ve faaliyet politikalarını yönlendirebiliyorsa bulunmaktadır.

Konsolidasyona dahil edilmiş bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı kontrol gücü olmayan paylar Grup'un özkaynağının içinde ayrı bir kalem olarak yer almaktadır. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk satın alma tarihinde hali hazırda kontrol gücü olmayan paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın özkaynağındaki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur. Ana ortaklık dışı payların oluşan zararları telafi etmek için zorunlu bir yükümlülüğünün ve söz konusu zararları karşılayabilmek için ilave yatırım yapabilme imkanı olduğu durumlar haricinde ana ortaklık dışı paylara ait hisseyi aşan zararlar, Grup'un paylarına dağıtılır. Kontrol gücü olmayan payların hak sahiplerine atfedilen özkaynak ve net kar sırasıyla konsolide finansal durum tablosu ve konsolide kar veya zarar tablosunda ayrı olarak gösterilmektedir.

Kontrol kaybıyla sonuçlanmayan kontrol gücü olmayan paylarla yapılan işlemler özkaynak olarak muhasebeleştirilir. Bu işlemler hissedarların hissedarlarla yaptığı işlemlerdir. Bağlı ortaklığın edinilen varlıklarının net defter değeri ile bu varlıkları edinmek için ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark özkaynakta muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan payların satışı sonucu oluşan kar veya zarar konsolide özkaynakların altında gösterilir.

Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrolünün kaybolması durumunda, Grup'un bağlı ortaklık üzerindeki payları kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve defter değeri ile arasındaki fark kar veya zarar olarak kaydedilir. Gerçeğe uygun değer, iştirak, müşterek kontrole sahip ortaklık ve finansal varlıklarda sahip olunan payların sonradan muhasebesinin yapılabilmesi amacıyla ilk alım değeridir. Buna ek olarak, bu şirketle ilgili daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarlar ilgili varlık ya da yükümlülükler grup tarafından elden çıkarılmış gibi muhasebeleştirilir. Bu daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarların kar ve zarar olarak sınıflandırılması gerektiği anlamına gelebilir.

Grup şirketleri arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere karşılıklı olarak elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve diğer olaylar için geçerli olan genel kabul görmüş muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır. Gerekli olduğunda, bağlı ortaklıklar tarafından bildirilen tutarlar, grubun muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmektedir.

İştirakler

Grup'un iştirakleri özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. İştirakler finansal durum tablosunda, maliyetlerine Grup'un, iştiraklerin net varlıklarındaki payında alım sonrası oluşan değişikliklerin eklenmesi ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Kar veya zarar tablosu Grup'un iştiraklerinin faaliyet sonuçlarındaki payını yansıtmaktadır. Grup'un iştirak tutarına satın alım esnasında ortaya çıkan şerefiye de dâhil edilmiştir.

Grup'un doğrudan ve bağlı ortaklığı üzerinden dolaylı olarak pay sahibi olduğu iştirakler, Grup'un doğrudan ve dolaylı pay oranının toplamı dikkate alınarak özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir. Bağlı ortaklık üzerinden sahip olunan paya ilişkin efektif oran dikkate alınarak kontrol gücü olmayan paylar hesaplanmaktadır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Konsolidasyon Esasları (devamı)

İştirakler (devamı)

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar konsolide finansal durum tablosunda, alış maliyetinin üzerine Grup'un iştirakin net varlıklarındaki payına alım sonrası değişikliklerin eklenmesi veya çıkarılması ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Konsolide kar veya zarar tablosu, Grup'un iştiraklerinin faaliyetleri sonucundaki payını yansıtmaktadır. İştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların iştirakin özkaynaklarında ortaya çıkardığı değişiklikler de Grup'un iştirakteki payı oranında iştirakin defter değerinde düzeltme yapılmasını gerekli kılabilir. Bu değişikliklerden Grup'a düşen pay doğrudan Grup'un kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.

Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir.

İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar

İş ortaklıkları, Grup'un bir veya birden fazla sayıdaki taraf ile birlikte ortak kontrolüne tabi ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin üstlenildiği şirketlerdir. Bu yatırımlar özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir.

Özkaynak yöntemine göre, iştirak veya iş ortaklığı yatırımı başlangıçta elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilir. Edinme tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kâr veya zararındaki payı yatırımın defter değeri artırılarak ya da azaltılarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Bir iş ortaklığında, grubun payı oranında zararı, ortaklığa kattığı paya eşit veya daha fazla ise (Grup'un iş ortaklığı için yaptığı yatırım tutarı ile ilgili, her hangi bir uzun dönemli ortaklık payı), grup gerçekleşen yükümlülükler veya yapılan ödemeler iş ortaklığının adına yapılmadığı takdirde, artık ileriki zararları kaydetmez.

İşletme ile iştirak veya iş ortaklığı arasında gerçekleşen işlemlerden doğan kazanç veya kayıplar, işletmenin finansal tablolarına, ancak, söz konusu işlemlerle ilgisi bulunmayan iştirak veya iş ortaklığı yatırımcılarının payı ölçüsünde yansıtılır. İş ortaklığının bu işlemler sebebiyle oluşan kazanç veya kayıptan yatırımcı işletmeye düşen pay elimine edilir. Gerek duyulduğunda, iş ortaklığındaki muhasebe politikalarının, grubun benimsediği politikalarla tutarlı olmasını sağlamak adına değiştirilebilmektedir.

Grup'un bağlı ortaklığı olan şirketlerin özkaynakları üzerinden düzenlenen satış opsiyonlarına ilişkin potansiyel nakit ödemeleri, söz konusu opsiyonların değeri sabitlenmiş nakit veya sabitlenmiş sayıdaki bağlı ortaklık hisselerinden oluşan bir başka finansal varlık ile belirlenmemiş ise finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Opsiyon dahilinde ödenmesi muhtemel tutar öncelikli olarak borçlanma çerçevesinde gerçeğe uygun değerden kayıtlara alınır ve bu değere karşılık gelen tutar özkaynaklarda takip edilir. Özkaynaklara alınan tutar, ana ortaklık dışı payların hakları üzerinden yazılı satış opsiyonları olarak ayrı bir şekilde kayıtlara alınır ve konsolide bağlı ortaklıkların net varlıkları içerisindeki ana ortaklık dışı paylardan ayrı olarak gösterilir.

Grup satış opsiyon düzenlemelerine ilişkin maliyetleri, opsiyonun gerçeğe uygun değeri ve elde edilen her türlü gelirin arasındaki farkı belirleyerek finansal gider olarak kayıtlarına alır. Söz konusu opsiyonlar müteakip dönemlerde yükümlülüğün, opsiyon tarihinde belirlenen tutarı aşmasını önlemek amacıyla etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyet yöntemi ile ölçülür. Oluşan tutar finansal gider olarak kaydedilir. Opsiyon süresi içinde kullanılmadığında ilgili yükümlülük özkaynağa düzeltme yapmak sureti ile kayıtlardan çıkartılır.

Netleştirme/Mahsup

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek (netleştirilerek) net tutarın finansal durum tablosunda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Kullanılan Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları etkileyecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklılıklar gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Finansal durum tablosu tarihinde, gelecek raporlama döneminde varlık ve yükümlülükler üzerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek belirli bir risk taşıyan ve gelecek dönem ile ilgili olan varsayımlar ve hesaplama belirsizliğinin kaynakları; kıdem tazminatı yükümlülüğünde aktüeryal varsayımların kullanılması, varlıkların değer düşüklüğü, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların belirlenen ekonomik ömürleri olup ilgili dipnotlarda bu tahmin ve varsayımlar detaylarıyla açıklanmıştır.

Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı

Grup, belirlenmiş olan muhasebe politikaları çerçevesinde, şerefiye kayıtlı değerlerini yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla şerefiye kayıtlı değerlerini geri kazanılabilir değeri ile karşılaştırılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. Geri kazanılabilir değer, net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır. Şerefiye değer düşüklüğü testinde kullanılan varsayımlar ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı, enflasyon oranı tahmini ve büyüme oranıdır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranındaki %1 oranında artış varsayımı şerefiye değer düşüklüğü yaratmamaktadır. 2017 yılı içerisinde değer düşüklüğü ile ilgili varsayımları tekrar değerlendirmeyi gerektirecek bir durum söz konusu değildir.

Şüpheli alacak karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla ilgili karşılıklar Not 9.1’de açıklanmaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleştirilebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleştirilebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılık Not 11.1’de açıklanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

İskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 17.1’de açıklanmaktadır.

Garanti gider karşılığı

Grup garanti karşılığını, her bir ürün modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen ürün modeline ilişkin garanti giderlerini ve her bir ürün grubunun kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmiştir. Ayrıca Grup, üretici firmaya rücu edilebilecek garanti giderlerini de geçmiş yıllarda gerçekleşen tutarlar ve sözleşmeler ışığında dikkate almakta ve bu tutarlar için karşılık ayırmamaktadır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları

Kullanılan Muhasebe Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanan devreden mali zararlar

Devreden mali zararlar her finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup tarafından gözden geçirilir. Ertelemiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

2.1 Hasılat

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmetlerden elde edilen gelir güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman hizmetin tamamlanma derecesi dikkate alınarak muhasebeleştirilir. Sonucun güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumda gelir, bu gelirle ilişkilendirilebilecek gerçekleşen giderlerin geri kazanılabilir miktarı kadar yansıtılır.

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak kaydedilir. Krediler ve alacaklarda bir değer düşüklüğü oluştuğunda, Grup alacak veya kredinin kayıtlı değerini gelecekteki nakit akışlarını alacak veya kredinin orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeri ile hesaplanarak bulunan kazanılabilir değerine indirir. Hesaplanan faiz ise, faiz geliri olarak kaydedilir. Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar üzerindeki faiz geliri, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak kaydedilir.

Temettü almaya hak kazanıldığında finansal tablolara gelir olarak kaydedilir.

2.2 Stoklar

Stoklar, stok değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra net gerçekleşebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stokların alınması ile mevcut yer ve durumlarına getirilmesinde yapılan harcamalar aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilmiştir:

Diğer şirketler için maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmıştır. Mamül ve yarı-mamüllerin maliyetine, ilk madde ve malzeme, direkt işçilik giderleri ve değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir. Borçlanma maliyetleri, stok maliyetlerine dahil değildir.

Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyetleri ve satışın gerçekleştirilmesi için gerekli tahmini maliyetler düşülerek belirlenen tutardır.

Grup'un gayrimenkul operasyonlarıyla ilgili stoklarına dahil edilen maliyet unsurları Grup tarafından satış amaçlı konut inşa etmek için elde tutulan arsalar ve bu arsalar üzerinde inşaatı devam etmekte olan konutların maliyetlerinden oluşmaktadır. Devam eden projelerde ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri stokların üzerinde aktifleştirilmektedir. Halihazırda veya ileride üzerinde konut inşaatı yapılacak arsalar stoklar içerisinde değerlendirilmiştir. Gayrimenkul operasyonlarıyla ilgili stoklar, konut inşaatlarının muhtemel bitiş tarihi göz önüne alınarak kısa ve uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.3 Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek finansal tablolara yansıtılır. Amortisman varlıkların tahmini faydalı ömürleri üstünden doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır. Arazi amortismanına tabi değildir. Varlıkların tahmini faydalı ömürleri, aşağıdaki gibidir:

Yer altı ve yerüstü düzenleri	5-50 yıl
Binalar	20-50 yıl
Makine ve teçhizat	5-10 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	Kira dönemi veya faydalı ömründen düşük olanı

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini ileriye dönük olarak tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir.

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Böyle bir belirti varsa ve varlıkların taşıdıkları değer, tahmini gerçekleşecek tutarı aştığı durumlarda, varlık ya da nakit yaratan birimler gerçekleşebilir değerine getirilir. Gerçekleşebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımındaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Kullanımdaki net defter değeri tutarının belirlenmesi için, tahmin edilen gelecek dönem nakit akımları, paranın zaman değerini ve ilgili varlığın risk yapısını ölçen vergi öncesi indirim oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Bağımsız nakit akımı yaratmayan bir varlığın kullanımındaki net defter değeri varlığın dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için belirlenir. Değer düşüklüğü karşılık giderleri kar veya zarar tablosunda kayda alınmaktadır.

Maddi varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kar veya zarar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

2.4 Kiralama Faaliyetinde Kullanılan Varlıklar

Kiralama işinde, kiralamanın konusu olan nesnenin ekonomik anlamda sahipliliği kiraya verendedir. Motorlu taşıtları kapsayan kiralamada kullanılan varlıklar maliyetlerinden doğrusal yöntemle hesaplanan amortismanın düşürülmesiyle kayıtlara alınır. Amortisman, varlıkların artık değeri düşüldükten sonra, tahmini ekonomik ömürlerine uygun olarak hesaplanır (Not 20). Kiralamada kullanılan varlıkların amortismanına tabi tutarı maliyetten kiralama süresinin sonunda beklenen piyasa değerinden hesaplanan artık değerinden düşülmüş halidir. Artık değeri Grup'un ekonomik ömrü sonunda satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edeceği tutardır. Artık değerleri ilk başta tahminlere göre kaydedilir. Artık değerlerinin gerçekleşmesi Grup'un yaygın piyasa koşullarında gelecekteki pazarlama koşullarına bağlıdır.

Yönetim artık değerlerinin kaydının uygun olup olmadığını periyodik olarak gözden geçirmekte ve artık değer tahmininde değişiklik olması durumunda, muhasebe tahminindeki değişiklik olarak muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca kiralayanla hukuki süreçte taşınmış olan kiralama faaliyetinde kullanılan araçlar periyodik olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.5 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı 50 yıl olan tahmini ömürleri üzerinden normal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlardan çıkarılması, elden çıkarılmalarıyla, ya da bir yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanımdan çekilmesiyle ve bunun elden çıkarılmasından ileriye dönük hiçbir ekonomik fayda beklenmiyorsa gerçekleşir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar, elden çıkarma işleminin gerçekleştiği dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan transferler, kullanım amacındaki değişikliğin, sadece mülkiyet hakkının sonlanması, diğer tarafla yapılan kiranın başlangıcı, ya da yatırım çalışmalarının sonlanması halinde gerçekleşir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden yapılan transferler ise kullanım amacındaki değişikliğin sadece mülkiyet hakkının ya da satışa yönelik yatırım çalışmalarının başlaması halinde gerçekleşir.

2.6 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

(i) Şerefiye ve ilgili değer düşüklüğü

Bir iştirakin, bağlı ortaklığın veya iş ortaklığındaki tanımlanabilir net varlıklarının rayiç değerini aşan bir maliyet bedeli ile elde edilmesi durumunda, elde etme tarihinde oluşan aradaki fark şerefiye olarak tanımlanmaktadır. Şerefiyenin kayıtlı değeri yıllık olarak gözden geçirilir ve gerekli görüldüğü durumlarda daimi değer kaybı göz önüne alınarak düzeltmeye tabi tutulur. TFRS 3 çerçevesinde, yılsonlarında şerefiyenin kayıtlı değeri, değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir.

Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, Grup'un birleşmenin sinerjilerinden yararlanacak olan her bir nakit üreten birimine tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup, olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğünü göstergesi olduğu durumlarda daha sıklıkta değer düşüklüğü testi uygulanır.

Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüklüğü karşılığı, daha sonraki dönemlerde iptal edilemez.

(ii) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

Bir işletmenin alımından bağımsız olarak elde edilen maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilmektedirler. Geliştirme giderleri dışında, bir işletme içerisinde yaratılmış olan maddi olmayan varlıklar aktifleştirilmemektedir ve harcama yapıldığı yılın karından düşülmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri süresiz ya da süreli olmak üzere belirlenmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar, süreli faydalı ömüre sahiplerse normal amortisman yöntemine göre 3 ila 20 yıl arasında değişen faydalı ömür sürelerince itfa edilmektedirler. Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerlerin gerçekleşmeyeceği durum ve şartlar geçerli ise ilgili varlıklar değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, şerefiye dışında kalan her finansal olmayan varlık için her bir finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğünün tutarını belirlemek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır. Makul ve tutarlı bir dağılımın mümkün olduğu durumlarda, Grup'un merkezi varlıkları nakit üreten bağımsız birimlere dağıtılır ya da makul ve tutarlı bir dağılımın mümkün olabileceği nakit üreten birimlerinin en küçük sınıfına tahsis edilir.

Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan varlıklar her yıl ya da değer kaybı olduğuna dair herhangi bir gösterge olduğu durumlarda değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer in büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değeri ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi bir iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda, varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali kar veya zarar tablosuna kayıt edilir.

2.8 Borçlanma Maliyetleri

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır olmaları önemli zaman gerektiren özellikli varlıkların edinimi, inşaatı veya üretimi ile ilgili olan genel ve özellikli borçlanma maliyetleri ilgili varlıkların amaçlanan kullanıma veya satışa hazır olmasına kadar geçen süre boyunca bu varlıkların maliyetlerine eklenir. Varlığın kullanıma hazır hale gelmesinden sonra oluşan tüm borçlanma maliyetleri ise giderleştirilmektedir.

Grup bir özellikli varlığın edinilmesi amacıyla özellikle borçlanmış ise, bu durumda aktifleştirilecek borçlanma maliyeti tutarı; ilgili dönem boyunca söz konusu borçlanmaya ilişkin oluşan borçlanma maliyetlerinden, söz konusu fonların geçici olarak nemalandırılması ile sağlanan gelirlerin düşülmesi suretiyle belirlenir.

Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde kar veya zarara yansıtılmaktadır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9 Finansal Araçlar

Grup, finansal varlıklarını şu şekilde sınıflandırmıştır: gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan, krediler ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar. Sınıflandırma, finansal varlıkların alınma amaçlarına göre yapılır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklardır. Bir finansal varlık, eğer prensip olarak kısa vadede satılmak amacıyla alınmışsa bu gruptadır. Türevler de eğer riskten korunmak amaçlı belirlenmedilerse alım satım amaçlı olarak sınıflandırılır. Bu kategorideki varlıkların, eğer 12 ay içerisinde satılması bekleniyorsa dönen varlıklar, diğer durumlarda duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

(b) Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasaya kota olmayan ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Vadeleri raporlama tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklarda, 12 aydan uzun ise duran varlıklarda gösterilirler. Grup'un krediler ve alacakları finansal durum tablosunda "ticari ve diğer alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri"nden oluşmaktadır.

(c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, bu kategoride sınıflandırılan ve diğer kategorilerin içinde sınıflandırılmayan türev araç olmayan varlıklardır. Yönetim, ilgili varlıkları raporlama döneminden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse duran varlıkların altında sınıflandırılırlar.

Muhasebeleştirme ve ölçme

Normal yoldan alınan ve satılan finansal varlıklar, alım satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım satım yapılan tarih, Grup'un varlığı alım satım yapmayı taahhüt ettiği tarihtir. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar hariç diğer finansal yatırımlar ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyeti eklenmek suretiyle kaydedilir. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değeriyle finansal tablolara alınır ve işlem maliyetleri, kar veya zarar tablosunda giderleştirilir. Finansal varlıklardan doğan nakit akış alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Grup tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar finansal durum tablosu dışına çıkartılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar finansal müteakip dönemlerde gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilmektedirler. Krediler ve alacaklar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişimlerden doğan kazanç veya kayıplar ilgili dönemin kar veya zarar tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler, net" olarak gösterilir. Grup temettü ödemelerini almaya hak kazandığında, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan elde edilen temettü geliri, diğer gelirlerin bir parçası olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak kaydedilen parasal ve parasal olmayan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişimler diğer kapsamlı kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, satıldığında veya değer düşüklüğü oluştuğunda özkaynakta gösterilen birikmiş gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna finansal varlıklardan doğan kar ve zararlar olarak aktarılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kar veya zarar tablosunda diğer gelirler içinde gösterilir. Grup temettü ödemelerini almaya hak kazandığında, satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen temettü geliri, kar veya zarar tablosunda diğer gelirleri içinde gösterilir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal araçların netleştirilmesi

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek net tutarın finansal durum tablosunda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir. Yasal hak, gelecekteki bir olaya bağlı olmamalı, normal operasyonel akışta ve şirketin ya da karşı tarafın temerrüt, acz hali ya da iflası durumunda dahi kullanılabilir olmalıdır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

(a) İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Grup, bir ya da bir grup finansal varlıklarının değer düşüklüğüne uğradığını gösteren tarafsız kanıtlarının var olup olmadığını, her raporlama döneminin sonunda değerlendirir. Bir ya da bir grup finansal varlık değer düşüklüğüne uğrarsa, değer düşüklüğünden kaynaklanan zarara, ancak değer düşüklüğüne ilişkin varlığın ilk kayda alınmasından sonra (bir kayıp olayı) ve bu kayıp olayının finansal varlıkların geleceğe ait tahmini nakit akışları üzerinde bir etkisinin olduğu bir ya da daha fazla olayın sebep olduğu tarafsız bir kanıt varsa katlanılır.

Değer düşüklüğünün kanıtı borçluların ya da bir borçlu grubunun ciddi finansal zorluklar yaşaması, anapara veya faiz ödemelerini zamanında yapamaması veya taahhütlerini yerine getirememesi, iflas ya da başka bir finansal yapılanmaya gitme olasılığı ve ilişkili olan ekonomik koşullar veya ödeme durumlarında olumsuz anlamda değişiklikler yaşanması ve varlıkların geri ödenmemesi ile ilişkili bulunan ekonomik koşullar gibi gözlemlenebilir verilerin gelecekteki nakit akışlarında ölçülebilir bir azalış olduğuna işaret etmesini içerebilir.

Krediler ve alacaklar sınıfı için zararın tutarı, varlıkların defter değeri ile geleceğe ait tahmini nakit akışlarının finansal varlıkların orijinal efektif faiz oranı kullanılarak indirgenmiş bugünkü değeri arasındaki fark ile ölçülür (geleceğe ait gerçekleşmemiş kredi borçları hariç). Varlıkların defter değeri düşürülür ve meydana gelen zarar kar veya zarar tablosunda kayda alınır. Eğer bir kredi ya da vadeye kadar tutma amacıyla yapılan bir yatırım değişken faiz oranına sahipse, değer düşüklüğü zararının hesaplanmasında kullanılacak olan indirgeme oranı da sözleşmede belirlenmiş cari efektif faiz oranıdır. Pratik bir uygulama olarak, Grup değer düşüklüğünü, gözlemlenebilir piyasa fiyatını kullanarak bir aracın gerçeğe uygun değerini baz alarak ölçebilir.

Eğer, izleyen dönemde, değer düşüklüğü zararı azalır ve bu azalış değer düşüklüğünün muhasebeleştirilmesinden sonra meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilirse (borçlunun kredi notunda iyileştirme olması gibi), daha önce kayda alınmış değer düşüklüğü konsolide kar veya zarar tablosundan iptal edilir.

(b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Grup finansal durum tablosu tarihinde, finansal varlığın veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğü ile ilgili tarafsız kanıt olup olmadığını değerlendirir.

Borçlanma araçları için eğer böyle bir kanıt mevcutsa, birikmiş zarar - elde etme maliyeti ve cari makul değer arasındaki farktan, daha önce bu finansal varlığa ait kar veya zarara yansıtılmış değer düşüklüğü zararları indirilerek ölçülür - diğer kapsamlı gelirden çıkarılır ve kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Sonraki dönemlerde satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış olan bir borçlanma aracının makul değerinde bir artış olursa ve bu artış tarafsız bir şekilde, değer düşüklüğü zararının kar ya da zararda kayda alınmasından sonra gerçekleşen bir olaya dayanıyorsa, değer düşüklüğü zararı konsolide kar veya zarar tablosunda ters çevrilir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9 Finansal Araçlar (devamı)

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlarda ise, varlığın gerçeğe uygun değerinde, maliyetinin altında önemli veya uzun süreli bir azalış da, bu varlıkta değer düşüklüğü olduğunun kanıtıdır. Bu türden bir kanıtın var olması durumunda- elde etme maliyeti ve cari makul değer arasındaki farktan, daha önce bu finansal varlığa ait kar veya zarara yansıtılmış değer düşüklüğü zararları indirilerek ölçülür - diğer kapsamlı gelirden çıkarılır ve kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynağa dayalı finansal araçlardaki değer düşüklüğü zararı, kar veya zarar tablosunda geri çevrilemez.

Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

Konsolide nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımlar ile kredili mevduat hesaplarını içerir. Kredili mevduat hesapları, konsolide finansal durum tablosunda kredilerin içerisinde kısa vadeli yükümlülükler altında sınıflandırılmaktadır.

Geri alış (repo) ve geri satış (ters repo) işlemleri

Grup, repo anlaşmaları çerçevesinde gelecekteki bir tarihte sabit fiyatla geri alım taahhüdüyle menkul değerler satım işlemleri gerçekleştirmektedir. Geri alım sözleşmeleri (repo) ile satılan yatırımlar finansal durum tablosunda kayıtlara alınır ve ilgili varlıklara ilişkin muhasebe politikalarına uygun olarak değerlendirilir. Satış ve alış fiyatı arasındaki fark faiz gideri olarak kabul edilir ve repo anlaşması süresince tahakkuk esasına göre etkin faiz (iç verim) oranı yöntemiyle hesaplanarak kayıtlara yansıtılır. Geri alım taahhüdüyle (repo) daha önceden belirlenen fiyattan satılan menkul kıymetler, devralanın sözleşmeden doğan teminatı satma veya rehineme hakkı olduğu durumlarda “Repo sözleşmeleri için teminata verilen menkul değerler” hesabına sınıflanır. Bu sözleşmeler çerçevesinde tahsil edilen tutarlar için karşı taraf yükümlülükleri “Diğer para piyasası plasmanları” hesabına yansıtılır.

Grup’un kontrolü dışında olduğundan önceden belirlenen bir tarihte yeniden satma taahhüdü (ters repo anlaşması) ile satın alınan varlıklar finansal durum tablosuna yansıtılmamaktadır. Bu sözleşmeler çerçevesinde yapılan ödemeler “Diğer Para Piyasası Plasmanları” hesabına yansıtılmaktadır. Alış ve geri satış fiyatı arasındaki fark faiz gideri olarak kabul edilir ve ters repo anlaşması süresince tahakkuk esasına göre etkin faiz (iç verim) oranı yöntemiyle hesaplanarak kayıtlara yansıtılır.

Ticari Alacaklar ve Borçlar

Grup tarafından, bir borçluya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenmiş finansman gelirinden netleştirilmiş olarak taşınırlar. Ertelenmiş finansman geliri ile netleştirilmiş ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Eğer ticari alacakların ve borçların tahsilatı için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu alacaklar ve borçlar kısa vadeli alacaklar ya da borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli alacaklar ya da borçlar olarak sınıflandırılırlar.

Grup, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilendir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9 Finansal Araçlar (devamı)

Alınan Krediler ve Finansal Borçlar

Bütün krediler ve finansal borçlar ilk olarak alınan tutarların gerçek değeri olan maliyet bedelleriyle kayıtlara alınmaktadır. İlk kayda alınış tarihinden sonra, krediler izleyen dönemlerde geçerli faiz oranı kullanılarak iskonto edilen maliyet bedeli üzerinden değerlendirilir. İskonto edilen maliyet bedeli, piyasaya çıkarma maliyetleri ve iskontolar veya primler göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

Türev Finansal Araçlar

Grup vadeli döviz alım satım, swap ve opsiyon gibi türev finansal araçlarla döviz ve sermaye piyasalarında işlemler gerçekleştirmektedir. Bu tip türev finansal işlemler Grup'un risk yönetim politikasına göre etkin riskten korunma araçları olarak değerlendirilmektedir. Bununla birlikte türev finansal araçlar, TMS 39'un belirli maddelerine göre riskten korunma aracı sayılmadığı için alım satım amaçlı türev finansal araçlar olarak sınıflanmıştır. Türev finansal araçlar ilk kayda alınışlarında maliyet değerleri daha sonra rayiç değerleri ile takip edilir.

Türev finansal araçların rayiç değerleri halka açık organize olmuş piyasalardaki benzer finansal enstrümanların rayiç değerleri kullanılarak ya da indirgenmiş nakit akım metodu dikkate alınarak belirlenir. Türev finansal enstrümanların rayiç değerleri pozitif olduğunda varlık, negatif olduğunda ise yükümlülük olarak taşınır.

Riskten korunma aracı olarak kullanılmayan türev araçlarının rayiç bedelindeki değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıplar, o dönemin net kar ya da zararına kaydedilir.

2.10 Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un her işletmesinin solo finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan dövize bağlı parasal varlık ve borçlar, finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları oluşukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda finansal durum tablosu tarihindeki geçerli olan kurlar kullanılarak TL olarak ifade edilir. Gelir ve giderler, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde, dönem içindeki ortalama kurlar ile çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup'un yabancı para çevrim farkları hesabına transfer edilir. Bu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin satıldığı dönemde kar veya zararda kayda alınır. Yurtdışı faaliyetin satın alımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurtdışı faaliyetinin varlık ve yükümlüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kurundan çevrilir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.11 Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

2.12 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.13 Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklar

Grup’un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Koşullu yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu koşullu yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Grup koşullu yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarında göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda koşullu varlıklar konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.14 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak dönem karı ve zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır. Grup’un cari yıl içerisinde tespit ettiği önemli bir muhasebe hatası ve muhasebe politikalarında ve tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.15 Kiralama İşlemleri

Kiracı Taraf Olarak Grup

Finansal Kiralama

Grup, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu ve mülkiyetin bütün önemli risklerinin ve getirilerinin fiili olarak kiralama süresi sonunda Grup'a geçtiği maddi varlıkları, finansal tablolarda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da, daha düşüğe minimum kira ödemelerinin finansal durum tablosu tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük kalan bakiye üzerinde sabit bir faiz oranı sağlamak için, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin ilk edinilme aşamasında katlanılan masraflar maliyete dahil edilir. Finansal kiralama yolu ile elde edilen kıymetler tahmin edilen ekonomik ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulur. Eğer, kiracının finansal kiralama süresi sonunda mülkiyeti üzerine alma garantisi yoksa, finansal kiralama yolu ile elde edilen kıymet ekonomik ömür ya da kiralama süresinin kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel Kiralama

Kiralayanın, malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bu tip kiralamalar belli bir süre sonunda iptal edilebilen maddi varlık kira anlaşmalarını içermektedir. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak gider şeklinde kayıtlara alınmaktadır.

Kiraya Veren Taraf Olarak Grup

Operasyonel Kiralama

Grup operasyonel kiralamaya tabi olan varlıkları niteliklerine göre finansal durum tablosunda sınıflandırmaktadır. Operasyonel kiralamalardan elde edilen kira gelirleri kar veya zarar tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak kayda alınmaktadır. Kiralayana sağlanan teşvikler ise kira süresi boyunca doğrusal olarak kira gelirinden azalış şeklinde kayda alınmaktadır. Operasyonel kiralamaya tabi olan varlıklar kalıntı değerleri maliyetlerinden düşüldükten sonra amortismanına tabi tutulurlar.

TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardı uyarınca, kiralama amacıyla bulundurulmuş sabit kıymetler, genel olarak kiralamadan sonra satılırsa kira süresi dolduğunda, satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak stoklara transfer edilir.

2.16 İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.17 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Faaliyet bölümü, Grup'un hasılat elde edebildiği ve harcama yaptığı işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup Yönetimi tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu kısımdır.

Grup, başlıca dört ana grupta faaliyet göstermektedir: Otomotiv (yolcu araçları, ticari araçlar, jeneratör, yedek ve tamamlayıcı parçalar, motorlu araç kiralama); perakende (kırtasiye, restoran işletmeciliği ve turizm); enerji (elektrik üretimi ve satışı) ve diğer (bilgi teknolojileri, ticaret ve gayrimenkul).

2.18 Devlet Tarafından Verilen Teşvikler

Devlet teşvikleri, Grup'un bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşviğin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler, karşılımları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelirlere muhasebeleştirilir. Hükümetin yaptığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir.

2.19 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden dolayı vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir finansal durum tablosu tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.19 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.20 Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Tanımlanan fayda planı

Grup'un Türkiye'de faaliyet gösteren şirketleri, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Kıdem tazminatı, tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesine ilişkin, ilgili şirketin kendi deneyiminden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak, indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören "projeksiyon metodu" kullanılarak hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Tanımlanan katkı payı

Grup'un Türkiye'de faaliyet gösteren şirketleri, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

2.21 Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akış tabloları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Döneme Ait İşlemler

Migros'un uzun vadeli büyüme stratejileri doğrultusunda, Tesco Overseas Investments Limited ("Saticı") ile, Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi A.Ş. ("Kipa")'nin Saticı'ya ait olan şirket toplam sermayesinin yaklaşık %95,50'sini temsil eden paylarının satın alınması amacıyla 10 Haziran 2016 tarihinde pay alım satım sözleşmesi akdedilmiştir. Pay alım satım sözleşmesine ve Kipa'nın en son yayınlanan 29 Şubat 2016 tarihli yıllık finansal tablolarına göre söz konusu hisselerin satın alma bedeli sözleşme tarihi itibarıyla (10 Haziran 2016) 302.287 TL olarak hesaplanmıştır. Bu kapsamda gerekli yasal izin alınması için, 21 Haziran 2016 itibarıyla Rekabet Kurumu'na başvuru yapılmış olup ilgili başvuru 9 Şubat 2017 tarihinde onaylanmıştır. Söz konusu hisselerin satın alma bedeli, Kipa'nın 28 Şubat 2017 tarihli yıllık kapanış finansal durum tablosuna göre 199.012 TL olarak belirlenmiştir. Migros, Kipa'nın kontrol gücü olmayan payları için, net tanımlanabilir varlıkları üzerindeki oransal payı üzerinden 58.239 TL kontrol gücü olmayan pay muhasebeleştirmiştir. Migros, Kipa'nın yönetimini 1 Mart 2017 tarihi itibarıyla devralmıştır. Satın alınan işletmenin Migros'a 1 Mart 2017 tarihinden 30 Haziran 2017'ye kadar olan dönemde 789.798 TL tutarında hasılat ve 63.842 TL tutarında net zarar katkısı olmuştur (Grup'un payına düşen net zarar tutarı 31.921 TL'dir). Satın alınan işletmenin ana faaliyet konusu perakende ticarettir.

Migros, bu satın alma işlemine istinaden Kipa'yı, bağlı ortaklık olarak TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca satın alma muhasebesi kapsamında muhasebeleştirmiştir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla söz konusu işletme birleşmesi kapsamında edinilen tanımlanabilir varlıkların ve üstlenilen tanımlanabilir borçların gerçeğe uygun değerleri taslak olarak belirtilmiş olup, bu kalemler konsolide finansal tablolarda geçici tutarları üzerinden raporlanmıştır. Varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile ilgili ilave ve düzeltmelerin yapılması için belirlenen zaman satınalma tarihinden itibaren 12 ay ile sınırlıdır.

Kipa hisselerini satın alma işlemine istinaden bağlı ortaklık olarak TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca satın alma muhasebesi kapsamında muhasebeleştirilmesi sonucunda 1.069.864 TL pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç hesaplanmıştır. Hesaplanan pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazancın Grup'un payına düşen tutarı 534.932 TL olup Grup'un 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla konsolide kar veya zarar tablosunda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar altında muhasebeleştirilmiştir.

2016 Yılı ile İlgili İşlemler

Yoktur.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - İŞ ORTAKLIKLARI

İş Ortaklıkları

Şirket	Ana faaliyeti	Yer	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
			Taşınan değer	Nihai oran (%)	Taşınan değer	Nihai oran (%)
Anadolu Isuzu (*)	Isuzu marka araçların üretimi, satışı	Türkiye	7.161	2,73	7.772	2,73
Ana Gıda (**)	Kırlangıç, Komili, Madra markası altında zeytinyağı, ayçiçek yağı, mısır özü yağı üretim ve pazarlaması	Türkiye	-	-	33.977	55,25
Aslancık	Elektrik üretimi	Türkiye	440	33,33	(692)	33,33
Faber-Castell Anadolu LLC	Her nevi kırtasiye malzemeleri alım satımı	Rusya	1.039	28,44	1.294	28,44
Migros (*)	Yiyecek ve içecekler ile dayanıklı tüketim mallarının satışı	Türkiye	2.495.897	50,00	2.104.941	50,00
			2.504.537		2.147.292	

Şirket	1 Ocak-30 Haziran 2017		1 Ocak-30 Haziran 2016	
	Grup kar/(zarar) payı			
Anadolu Isuzu (*)		(520)		(273)
Ana Gıda (**)		-		3.474
Aslancık		1.132		6.138
Faber-Castell Anadolu LLC		(280)		102
Migros (*)		384.712		(18.522)
		385.044		(9.081)

(*) Anadolu Isuzu ve Migros'un hisseleri BİST'te işlem görmektedir.

(**) AEH'nin Ana Gıda şirketinde sahip olduğu %55,25 oranındaki hisselerinin Koninklijke Bunge B.V.'ye satış işlemleri 21 Şubat 2017 tarihinde tamamlanmış olup, toplam 55.622 TL tutarındaki satış bedeli nakden tahsil edilmiş olup, 21.280 TL iş ortaklığı satış karı elde edilmiştir. Mevcut durum itibarıyla AEH'nin Ana Gıda'da herhangi bir hissesi kalmamıştır.

Grup'un iş ortaklıklarından Anadolu Isuzu'ya ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Anadolu Isuzu		
Toplam varlıklar	909.873	885.067
Toplam yükümlülükler	669.770	622.602
Net varlıklar	240.103	262.465
Grup'un net varlıklardaki payı	7.161	7.772

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Anadolu Isuzu		
Gelirler	351.013	377.325
Net dönem zararı	(19.038)	(10.031)
İş ortaklığının net dönem zararından alınan pay	(520)	(273)

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - İŞ ORTAKLIKLARI (devamı)

Grup'un daha önce iş ortaklığı olan Ana Gıda'ya ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

	31 Aralık 2016
Ana Gıda	
Toplam varlıklar	187.130
Toplam yükümlülükler	118.189
Net varlıklar	68.941
Grup'un net varlıklardaki payı	33.977
	30 Haziran 2016
Gelirler	170.259
Net dönem karı	6.287
İş ortaklığının net dönem karından alınan pay	3.474

Grup'un iş ortaklıklarından Aslancık'a ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Aslancık		
Toplam varlıklar	455.502	465.905
Toplam yükümlülükler	450.573	464.372
Net varlıklar	4.929	1.533
Makul değer düzeltmesi	(3.609)	(3.609)
Konsolidasyon kapsamındaki net varlıklar	1.320	(2.076)
Grup'un net varlıklardaki payı	440	(692)
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Gelirler	54.168	59.169
Net dönem karı	3.396	18.415
İş ortaklığının net dönem karından alınan pay	1.132	6.138

Grup'un iş ortaklıklarından Faber Castell Anadolu LLC'ye ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Faber Castell Anadolu LLC		
Toplam varlıklar	13.683	9.982
Toplam yükümlülükler	11.604	7.395
Net varlıklar	2.079	2.587
Grup'un net varlıklardaki payı	1.039	1.294
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Gelirler	9.263	5.986
Net dönem (zararı)/karı	(559)	204
İş ortaklığının net dönem (zararından)/karından alınan pay	(280)	102

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - İŞ ORTAKLIKLARI (devamı)

Grup'un iş ortaklıklarından Migros'a ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Migros		
Dönen varlıklar	3.218.457	2.471.347
Duran varlıklar	5.685.727	3.805.379
Toplam varlıklar	8.904.184	6.276.726
Kısa vadeli finansal borçlar	901.848	340.525
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.020.217	2.980.235
Uzun vadeli finansal borçlar	2.696.999	2.623.011
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	236.455	140.342
Toplam yükümlülükler	7.855.519	6.084.113

Net varlıklar	1.048.665	192.613
----------------------	------------------	----------------

Net varlıkların dağılımı:

Kontrol gücü olmayan paylar	56.236	820
Ana ortaklığına ait net varlıklar	992.429	191.793

Grup'un net varlıklardaki payı	2.495.897	2.104.941
---------------------------------------	------------------	------------------

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Hasılat	7.036.942	5.079.045
Net dönem karı/(zararı)	786.612	(62.031)
Kontrol gücü olmayan paylar	(2.880)	29
Ana ortaklık payları	789.492	(62.060)
Grup'un net kar/(zarar) payı	384.712	(18.522)

Grup'un iş ortaklığı Migros'a ait konsolide finansal tablolarda taşınan değerlerin 30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren dönemlere ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Dönem başı bakiyesi	2.104.941	2.238.866
Net dönem karından/(zararından) alınan pay (*)	384.712	(18.522)
Yabancı para çevrim farkından alınan pay	5.912	431
Yeniden ölçüm fonundan alınan pay	332	(140)
Dönem sonu bakiyesi	2.495.897	2.220.635

(*) Grup'un iş ortaklıklarından Migros'un detayları Not 3'te belirtildiği gibi Kipa hisselerini satın alma işlemine istinaden bağlı ortaklık olarak TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca satın alma muhasebesi kapsamında muhasebeleştirilmesi sonucunda 1.069.864 TL pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç hesaplanmıştır. Hesaplanan pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazancın Grup'un payına düşen tutarı 534.932 TL olup Grup'un 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, başlıca dört ana grupta faaliyet göstermektedir: Otomotiv (yolcu araçları, ticari araçlar, jeneratör, yedek ve tamamlayıcı parçalar, motorlu araç kiralama); perakende (kırtasiye, restoran işletmeciliği ve turizm); enerji (elektrik üretimi ve satışı) ve diğer (bilgi teknolojileri, ticaret ve gayrimenkul).

Grup'un yönetim raporlamasında kullandığı raporlanabilir bölümler ve bilgiler konsolide finansal durum tablosu ve konsolide kar veya zarar tablosunda açıkladığı bilgiler ile tutarlı olduğu için konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosu ile bölümlere göre raporlama dipnotu arasında mutabakat ihtiyacına gerek duyulmamaktadır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2017	Otomotiv	Perakende	Enerji	Diğer	Dağıtılmamış	Konsolide
Satışlar	915.098	527.576	35.149	70.990	-	1.548.813
Bölmeler arası satışlar	3.717	1.579	-	14.386	(19.682)	-
Toplam Satışlar	918.815	529.155	35.149	85.376	(19.682)	1.548.813
BRÜT KAR (ZARAR)	184.984	127.671	16.737	35.255	(17.027)	347.620
Genel yönetim giderleri	(36.447)	(31.029)	(6.065)	(49.555)	15.268	(107.828)
Pazarlama giderleri	(45.392)	(40.422)	-	(10.754)	1.717	(94.851)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(851)	-	-	-	-	(851)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13.994	3.803	11	689	11.296	29.793
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(2.934)	(14.183)	(511)	(3.663)	3	(21.288)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar (*)	-	(280)	-	-	390.698	390.418
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	113.354	45.560	10.172	(28.028)	401.955	543.013
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	651	295	17	9.574	20.084	30.621
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(149)	(2.284)	-	(608)	512	(2.529)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	113.856	43.571	10.189	(19.062)	422.551	571.105
Finansman gelirleri	37.470	4.117	40.639	17.347	189	99.762
Finansman giderleri	(217.584)	(20.077)	(11.073)	(95.645)	(8.414)	(352.793)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(66.258)	27.611	39.755	(97.360)	414.326	318.074
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	14.112	(8.640)	(62)	21.541	(2)	26.949
- Dönem vergi (gideri) geliri	-	(14.643)	(86)	(747)	-	(15.476)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	14.112	6.003	24	22.288	(2)	42.425
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(52.146)	18.971	39.693	(75.819)	414.324	345.023
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı	(52.146)	18.971	39.693	(75.819)	414.324	345.023
- Kontrol gücü olmayan paylar	4.507	-	4.304	-	18.291	27.102
- Ana ortaklık payları	(56.653)	18.971	35.389	(75.819)	396.033	317.921
Toplam Varlıklar	3.138.531	755.362	461.674	4.208.633	(461.756)	8.102.444
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	1.039	-	-	3.056.607	3.057.646
Bölmelere Ait Kaynaklar	2.905.595	505.573	402.898	1.910.426	(80.918)	5.643.574
Net borç	2.593.604	293.773	377.849	1.290.062	-	4.555.288
Maddi ve maddi olmayan duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	22.551	10.598	2.188	1.186	-	36.523
Kiralama faaliyetinde kullanılan varlık alımları	644.669	-	-	-	-	644.669
Amortisman giderleri ve itfa payları	35.058	14.622	7.966	7.281	(11)	64.916

(*) Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen Anadolu Efes, Aslancık ve Migros'tan kar kaydedilen 391.218 TL ile Anadolu Isuzu'dan zarar kaydedilen 520 TL özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki payların 'dağıtılmamış' bölümü içerisinde; Faber Castel Anadolu LLC'den zarar kaydedilen 280 TL ise 'perakende' bölümü içerisinde yer almaktadır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2016	Otomotiv	Perakende	Enerji	Diğer	Dağıtılmamış	Konsolide
Satışlar	933.307	476.908	32.728	57.006	-	1.499.949
Bölmeler arası satışlar	2.444	2.135	-	13.882	(18.461)	-
Toplam Satışlar	935.751	479.043	32.728	70.888	(18.461)	1.499.949
BRÜT KAR	144.449	112.281	17.252	26.076	(14.531)	285.527
Genel yönetim giderleri (-)	(30.652)	(31.622)	(5.683)	(40.438)	14.197	(94.198)
Pazarlama giderleri (-)	(40.639)	(38.748)	-	(15.418)	2.025	(92.780)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(1.049)	-	-	-	97	(952)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	5.558	2.357	539	690	80	9.224
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(1.907)	(12.702)	(16)	(3.617)	1	(18.241)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar (*)	-	102	-	-	(9.809)	(9.707)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	75.760	31.668	12.092	(32.707)	(7.940)	78.873
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	474	1.723	-	3.131	(931)	4.397
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(1.634)	-	(120)	-	(1.754)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	76.234	31.757	12.092	(29.696)	(8.871)	81.516
Finansman gelirleri	4.037	4.742	8.613	14.365	-	31.757
Finansman giderleri (-)	(58.034)	(20.961)	(12.725)	(52.802)	(18.337)	(162.859)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	22.237	15.538	7.980	(68.133)	(27.208)	(49.586)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	(3.527)	(9.089)	(5.603)	12.851	(2)	(5.370)
- Dönem vergi gideri (-)	(546)	(12.775)	-	(434)	-	(13.755)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gider)	(2.981)	3.686	(5.603)	13.285	(2)	8.385
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	18.710	6.449	2.377	(55.282)	(27.210)	(54.956)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI	-	-	-	(8.396)	18	(8.378)
Dönem Karının/(Zararının) Dağılımı	18.710	6.449	2.377	(63.678)	(27.192)	(63.334)
- Kontrol gücü olmayan paylar	(26)	-	565	-	13.072	13.611
- Ana ortaklık payları	18.736	6.449	1.812	(63.678)	(40.264)	(76.945)
Toplam Varlıklar	2.493.842	726.227	409.318	3.649.906	176.865	7.456.158
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	-	682	-	-	3.192.705	3.193.387
Bölmelere Ait Kaynaklar	2.079.308	460.395	363.195	1.917.052	348.181	5.168.131
Net borç	1.746.012	283.070	337.132	1.266.901	-	3.633.115
Maddi ve maddi olmayan duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	8.672	6.229	107	2.755	-	17.763
Kiralama faaliyetinde kullanılan varlık alımları	688.321	-	-	-	-	688.321
Amortisman giderleri ve itfa payları	29.818	14.562	6.922	8.296	(11)	59.587

(*) Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen Anadolu Efes, Ana Gıda ve Aslancık'tan kar kaydedilen 23.449 TL ile ABank, Anadolu Isuzu ve Migros'tan zarar kaydedilen 33.258 TL özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki payların 'dağıtılmamış' bölümü içerisinde; Faber Castel Anadolu LLC'den kar kaydedilen 102 TL ise 'perakende' bölümü içerisinde yer almaktadır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Konsolide gelirlerin tamamına yakını Türkiye'deki operasyonlardan elde edilmektedir.

İştirak: Grup'un Anadolu Efes'teki nihai iştirak oranı %5,96'dır (31 Aralık 2016: %5,96). Anadolu Efes ile bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarının faaliyet konusu, çeşitli markalar altındaki biraların üretimi, dağıtım, pazarlaması ve özellikle Türkiye, Orta Doğu ve Orta Asya'da Coca-Cola markası altındaki içeceklerin şişelenmesidir. 30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibarıyla bu faaliyetlerin sonuçları, sırasıyla 5.374 TL kar ve 13.837 TL zarar olarak konsolide kar veya zarar tablosunun "öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar" bölümünde yansıtılmıştır. Grup'un daha önce iştiraki olan ABank'ta 30 Haziran 2017 itibarıyla detayları Not 12'de belirtildiği şekilde hissesi kalmamıştır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ABank'ın faaliyet sonucu 14.463 TL zarar olarak konsolide kar veya zarar tablosunun "öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar" bölümünde yansıtılmıştır.

NOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kasa	2.976	2.513
Bankalar	218.720	269.031
Diğer hazır değerler (*)	59.845	49.350
Konsolide nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	281.541	320.894
Faiz geliri tahakkukları	544	531
	282.085	321.425

(*) Diğer hazır değerler üç aydan kısa vadeli kredi kartları alacakları, tahsildeki çekler ve doğrudan borçlanma sistemi (DBS) bakiyelerinden oluşmaktadır.

	30 Haziran 2017			31 Aralık 2016		
	Tutar	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	Tutar	Vade aralığı	Faiz oranı (%)
Bankalar						
Vadesiz	36.526	-	-	28.772	-	-
-EURO	12.349	-	-	11.250	-	-
-ABD Doları	3.969	-	-	6.649	-	-
-GBP	75	-	-	16	-	-
-TL	20.041	-	-	10.271	-	-
-GEL	92	-	-	586	-	-
Vadeli	182.738			240.790		
-EURO	29.745	3 - 24 gün	0,05 - 2,45	39.144	1 - 34 gün	0,25 - 2,60
-ABD Doları	73.220	3 - 18 gün	0,10 - 4,40	82.406	1 - 32 gün	0,25 - 3,90
-TL	79.773	3 - 35 gün	6,75 - 15,50	119.240	1 - 42 gün	6,75 - 12,00
	219.264			269.562		

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Tutar	Nihai oran (%)	Tutar	Nihai oran (%)
Kredi kartı alacakları	10.414	-	8.031	-
Yatırım fonları	4.562	-	937	-
- Diğer	327	-	327	-
	15.303		9.295	

NOT 8 - BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	1.018.517	529.141
Çıkarılmış bonolar (*)	250.293	81.537
Çıkarılmış tahviller (**)	104.018	103.938
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	885.253	809.418
Finansal kiralama borçları	31.750	9.390
Kısa vadeli borçlanmalar	2.289.831	1.533.424
Banka kredileri	2.456.028	2.123.202
Finansal kiralama borçları	106.490	24.050
Uzun vadeli borçlanmalar	2.562.518	2.147.252
Toplam borçlanmalar	4.852.349	3.680.676

(*) Grup'un bağlı ortaklıklarından Çelik Motor, 18 Mayıs 2017 tarihinde 179 gün vadeli, %14,4 faiz oranlı, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere bono ihraç etmiştir. Söz konusu bononun taşınan değeri 30 Haziran 2017 itibarıyla 142.177 TL'dir. Çelik Motor, 22 Şubat 2017 tarihinde 177 gün vadeli, %12,9 faiz oranlı, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere bono ihraç etmiştir. Söz konusu bononun taşınan değeri 30 Haziran 2017 itibarıyla 108.116 TL'dir.

(**) Grup'un bağlı ortaklıklarından Çelik Motor, 17 Eylül 2015 tarihinde 729 gün vadeli, %13,8 faiz oranlı, 6 ayda bir sabit kupon ödemeli, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere tahvil ihraç etmiştir. Söz konusu tahvilin taşınan değeri 30 Haziran 2017 itibarıyla 104.018 TL'dir (31 Aralık 2016: 103.938 TL).

Grup'un bazı kredileri uyulması gereken sözleşme hükümlerine tabidir. Söz konusu hükümler uyarınca, Grup tarafından birtakım performans kriterlerinin gerçekleştirilmesi gerekmektedir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - BORÇLANMALAR (devamı)

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla banka kredilerine verilen teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

Kısa vadeli	30 Haziran 2017			31 Aralık 2016		
	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı
Türk Lirası krediler	965.738	%12,3 - %15,3	-	425.165	%10,4 - %15,0	-
Yabancı para krediler (EURO)	840.299	%2,5 - %4,4	Libor + (%3,5 - %4,4)	701.854	%2,2 - %4,9	Libor + (%3,5 - %4,4)
Yabancı para krediler (ABD Doları)	97.733	%3,5 - %6,5	Libor + (%4,4 - %5,0)	211.540	%3,5 - %6,8	Libor + (%3,0 - %4,4)
Türk Lirası finansal kiralama borçları	31.750	%11,5 - %14,1	-	9.390	%11,5 - %13,6	-
Türk Lirası tahviller	104.018	%13,8	-	103.938	%13,8	-
Türk Lirası bonolar	250.293	%12,9 - %14,4	-	81.537	%11,5	-
	2.289.831			1.533.424		
Uzun vadeli	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı
Türk Lirası krediler	43.985	%13,3 - %14,9	-	-	-	-
Yabancı para krediler (EURO)	1.860.016	%2,8 - %4,4	Libor + (%3,3 - %5,1)	1.579.830	%2,8 - %4,4	Libor + (%3,5 - %5,1)
Yabancı para krediler (ABD Doları)	552.027	-	Libor + (%3,9 - %5,0)	543.372	-	Libor + (%3,5 - %4,4)
Türk Lirası finansal kiralama borçları	106.490	%11,5 - %14,1	-	24.050	%11,5 - %12,6	-
	2.562.518			2.147.252		
	4.852.349			3.680.676		

Uzun vadeli borçlanmaların geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
2018	402.271	629.412
2019	1.169.408	1.076.558
2020	139.996	109.297
2021	442.958	71.378
2022 ve sonrası	407.885	260.607
	2.562.518	2.147.252

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

9.1 İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar	256.188	212.394
Vadeli çekler ve alacak senetleri	343.582	103.962
Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı	(7.968)	(6.195)
	591.802	310.161

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 9.164 TL tutarında ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli ticari alacak bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 9.957 TL).

Şüpheli ticari alacak karşılığındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
1 Ocak bakiyesi	6.195	4.987
Ayrılan karşılıklar (Not 26.2)	1.773	571
Konusu kalmayan karşılıklar (tahsilatlar dahil)	-	(256)
Dönem sonu bakiyesi	7.968	5.302

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

Toplam	Vadesi geçmemiş ve karşılık ayrılmamış ticari alacaklar	Vadesi geçmiş ama karşılık ayrılmamış ticari alacaklar					
		1 - 30 gün	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	5 yıldan fazla	
2017	600.966	550.365	39.607	3.879	5.928	1.105	82
2016	320.118	279.015	29.745	5.943	4.286	1.047	82

Vadesi geçmiş ama karşılık ayrılmamış ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 21.611 TL'dir (31 Aralık 2016: 10.672 TL). Teminatlar alınan teminat mektubu ve ipoteklerden oluşmaktadır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

9.1 İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar (devamı)

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Çelik Motor ve AND Anadolu Gayrimenkul'ün finansal durum tablosu tarihinden sonraki tüm dönemler için iptal edilemeyen kiralama işlemlerinden gelen ileri vadeli asgari tahsilatlarının toplamı:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
- Bir yıldan az olan	321.937	368.073
- Bir yıl ile beş yıl arasında	253.165	305.243
- Beş yıldan fazla	9.103	22.078
	584.205	695.394

9.2 İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar	248.203	306.565
	248.203	306.565

NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

10.1 Kısa Vadeli İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Personelden alacaklar	3.113	2.067
Verilen depozito ve teminatlar	1.032	616
Diğer	1.188	12.175
	5.333	14.858

10.2 Uzun Vadeli İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	3.103	2.937
	3.103	2.937

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

10.3 Kısa Vadeli İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergiler	25.905	33.229
Personele olan borçlar	6.181	5.340
Alınan depozito ve teminatlar	856	820
Diğer	803	566
	33.745	39.955

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflara uzun vadeli 1.461 TL diğer borç bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 1.463 TL).

NOT 11 - STOKLAR

11.1 Kısa Vadeli Stoklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Hammadde	41.591	33.839
Yarı mamul	10.441	8.622
Mamul	42.320	56.416
Ticari emtia	230.394	118.063
Diğer stoklar	3.191	4.515
Stok değer düşüklüğü (-)	(1.588)	(388)
	326.349	221.067

Stok değer düşüklüğündeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
1 Ocak bakiyesi	388	4.293
Ayrılan karşılık	1.200	-
Konusu kalmayan karşılık (-)	-	(986)
Dönem sonu bakiyesi	1.588	3.307

Stok değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar satışların maliyeti hesabına dahil edilmiştir.

11.2 Uzun Vadeli Stoklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Tamamlanmamış konut projeleri (*)	111.061	62.025
	111.061	62.025

(*) Şirket'in bağlı ortaklıklarından ve gayrimenkul geliştirme alanında faaliyet gösteren Kartal Gayrimenkul'ün İstanbul ili Kartal ilçesinde başlamış olduğu konut projelerine ilişkin bakiyedir ve içerisinde 1 Ocak-30 Haziran 2017 dönemine ait 2.772 TL ve toplamda 14.972 TL tutarında finansman gideri aktifleştirmesi bulunmaktadır (1 Ocak-30 Haziran 2016: 5.613 TL, 31 Aralık 2016: 12.200 TL).

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İştirakler	553.109	551.628
İş ortaklıkları (Not 4)	2.504.537	2.147.292
	3.057.646	2.698.920

12.1 İştirakler

Şirket	Ana faaliyeti	Yer	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
			Taşınan değer	Nihai oran (%)	Taşınan değer	Nihai oran (%)
Anadolu Efes (*)	Bira, gazlı ve gazsız alkolüzü içecek üretimi, şişelenmesi ve dağıtım	Türkiye	553.109	5,96	551.628	5,96
			553.109		551.628	

Şirket	1 Ocak-30 Haziran 2017		1 Ocak-30 Haziran 2016	
	Grup kar/(zarar) payı			
Anadolu Efes (*)		5.374		13.837
ABank		-		(14.463)
		5.374		(626)

(*) Anadolu Efes'in hisseleri BİST'te işlem görmektedir.

Grup'un iştiraki Anadolu Efes'e ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

Özet finansal durum tablosu bilgileri:	Anadolu Efes	Anadolu Efes
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dönen varlıklar	7.169.045	6.008.675
Duran varlıklar	19.772.474	19.619.884
Toplam varlıklar	26.941.519	25.628.559
Kısa vadeli finansal borçlar	1.313.098	500.870
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.170.484	2.185.587
Uzun vadeli finansal borçlar	5.058.984	5.682.403
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.498.055	2.442.677
Toplam yükümlülükler	12.040.621	10.811.537
Net varlıklar	14.900.898	14.817.022
Net varlıkların dağılımı:		
Kontrol gücü olmayan paylar	5.613.553	5.554.521
Ana ortaklığına ait net varlıklar	9.287.345	9.262.501
Grup'un net varlıklardaki payı	553.109	551.628

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

12.1 İştirakler (devamı)

<i>Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:</i>	Anadolu Efes	Anadolu Efes
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Hasılat	6.182.204	5.021.962
Net dönem karı	190.535	351.109
Kontrol gücü olmayan paylar	100.373	118.945
Ana ortaklık payları	90.162	232.164
Grup'un net kar payı	5.374	13.837

Grup'un iştiraki Anadolu Efes'e ait konsolide finansal tablolarda taşınan değerlerin 30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Dönem başı bakiyesi	551.628	458.983
Net dönem karından alınan pay	5.374	13.837
Yabancı para çevrim farkından alınan pay	6.144	13.758
Alınan kar payı	(8.646)	(8.646)
Kontrol gücü olmayan pay satış opsiyonu değerlendirme fonu	(76)	3
Nakit akış riskinden korunma fonundan alınan pay	(1.126)	(1.418)
Yeniden ölçüm fonundan alınan pay	(189)	(96)
Dönem sonu bakiyesi	553.109	476.421

AEH'nin ABank'ta bulunan %25 hissesi ile ilgili olarak The Commercial Bank of Qatar ("CBQ") ile 18 Temmuz 2013 tarihinde akdedilen "Hissedarlık Sözleşmesi" çerçevesinde hisse satış hakkı kullanılmasına ilişkin 224.913.332 ABD Doları (tam ABD Doları) toplam satış bedeli 19 Aralık 2016 tarihinde tahsil edilmiştir. Böylelikle söz konusu satış opsiyonu tamamlanmış olup AEH'nin ABank'ta herhangi bir hissesi kalmamıştır.

Grup'un daha önce iştiraki olan ABank'a ait özet finansal bilgileri aşağıdadır:

<i>Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:</i>	ABank
	30 Haziran 2016
Faiz, ücret ve komisyon gelirleri	592.307
Net dönem zararı	(57.850)
Kontrol gücü olmayan paylar	(1)
Ana ortaklık payları	(57.849)
Grup'un net zarar payı	(14.463)

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

12.1 İştirakler (devamı)

Grup'un daha önce iştiraki olan ABank'a ait konsolide finansal tablolarda taşınan değer 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren döneme ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016
Dönem başı bakiyesi	398.350
Sermaye artışı	37.500
Net dönem zararından alınan pay	(14.463)
Değer artış fonlarından alınan pay	8.603
Yeniden ölçüm fonundan alınan pay	(20)
Dönem sonu bakiyesi	429.970

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Dönem başı net kayıtlı değer	259.758	265.078
Girişler	95	63
Transfer (*)	-	884
Çıkışlar (**)	(3.045)	(345)
Cari dönem amortismanı (***)	(1.930)	(2.466)
Amortisman çıkışları (-)	871	-
Dönem sonu net kayıtlı değer	255.749	263.214
Maliyet	266.957	270.344
Birikmiş amortisman	(11.208)	(7.130)
Net kayıtlı değer	255.749	263.214

(*) Maddi duran varlıkların 869 TL tutarındaki kısmı ve maddi olmayan duran varlıkların 15 TL tutarındaki kısmı yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilmiştir.

(**) 30 Haziran 2017 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerden çıkışlar Şirket'in Şişli'deki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin bir bölümünün satılmasından kaynaklanmaktadır.

(***) 30 Haziran 2017 itibarıyla amortisman giderlerinin 1.760 TL (30 Haziran 2016: 2.285 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine ve 170 TL'lik (30 Haziran 2016: 181 TL) kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri yapılan değerleme çalışmaları sonucunda tespit edilmiş olup, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 712.065 TL'dir (31 Aralık 2016: 708.250 TL).

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet									
1 Ocak 2017	39.960	398.777	383.705	18.300	62.052	3.527	132.141	15.110	1.053.572
Girişler	-	-	3.070	4.801	3.440	32	6.218	17.923	35.484
Çıkışlar (-)	-	(99)	(1.930)	(4.973)	(1.522)	-	(2.969)	-	(11.493)
Yabancı para çevrim farkları	1.909	26.678	11.243	76	117	-	-	2	40.025
Transferler (*)	-	-	1.353	-	167	-	573	(8.213)	(6.120)
30 Haziran 2017	41.869	425.356	397.441	18.204	64.254	3.559	135.963	24.822	1.111.468
Birikmiş Amortisman									
1 Ocak 2017	4.740	25.481	166.863	6.207	36.036	2.284	59.769	-	301.380
Cari dönem amortismanı (**)	626	4.760	14.395	1.428	3.861	168	4.695	-	29.933
Çıkışlar (-)	-	(30)	(1.127)	(1.204)	(428)	-	(1.306)	-	(4.095)
Yabancı para çevrim farkları	155	1.327	1.996	59	60	-	-	-	3.597
30 Haziran 2017	5.521	31.538	182.127	6.490	39.529	2.452	63.158	-	330.815
Net defter değeri	36.348	393.818	215.314	11.714	24.725	1.107	72.805	24.822	780.653

(*) Maddi duran varlıkların 6.120 TL tutarındaki kısmı maddi olmayan duran varlıklar altında haklara transfer edilmiştir.

(**) Amortisman giderlerinin 21.205 TL tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 2.604 TL'lik kısmı pazarlama giderlerine, 6.015 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 109 TL'lik kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet									
1 Ocak 2016	37.907	370.883	365.807	18.523	58.453	3.381	135.664	13.161	1.003.779
Girişler	2	2.466	3.462	2.421	2.550	21	260	6.208	17.390
Çıkışlar (-)	-	-	(1.610)	(2.230)	(410)	-	(2.169)	-	(6.419)
Yabancı para çevrim farkları	319	4.461	1.875	9	15	-	-	12	6.691
Transferler (*)	-	-	2.535	204	(412)	-	1.023	(4.534)	(1.184)
30 Haziran 2016	38.228	377.810	372.069	18.927	60.196	3.402	134.778	14.847	1.020.257
Birikmiş Amortisman									
1 Ocak 2016	3.361	16.047	138.207	5.043	29.350	1.944	53.109	-	247.061
Cari dönem amortismanı (**)(***)	626	3.975	14.645	2.226	3.960	161	4.592	-	30.185
Çıkışlar (-)	-	-	(872)	(1.084)	(316)	-	(1.579)	-	(3.851)
Yabancı para çevrim farkları	14	87	131	8	8	-	-	-	248
Transferler (*)	-	-	1.217	-	-	-	-	-	1.217
30 Haziran 2016	4.001	20.109	153.328	6.193	33.002	2.105	56.122	-	274.860
Net defter değeri	34.227	357.701	218.741	12.734	27.194	1.297	78.656	14.847	745.397

(*) Maddi duran varlıkların 869 TL tutarındaki kısmı yatırım amaçlı gayrimenkullere, 2.263 TL tutarındaki kısmı maddi olmayan duran varlıklar altında haklara transfer edilmiştir. Maddi olmayan duran varlıkların ise 731 TL tutarındaki kısmı maddi duran varlıklar altında makine ve teçhizatlara transfer edilmiştir.

(**) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların dönem amortismanı içerisinde durdurulan faaliyetlere ilişkin yer alan tutar 121 TL'dir.

(***) Amortisman giderlerinin 21.860 TL tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 2.119 TL'lik kısmı pazarlama giderlerine, 6.044 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 162 TL'lik kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Patent ve lisanslar	Franchise	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2017	48.024	149	1.051	3.267	52.491
Girişler	944	-	-	-	944
Çıkışlar (-)	(318)	-	-	-	(318)
Yabancı para çevrim farkları	-	11	-	-	11
Transferler (*)	6.120	-	-	-	6.120
30 Haziran 2017	54.770	160	1.051	3.267	59.248
Birikmiş amortisman					
1 Ocak 2017	22.910	20	608	1.722	25.260
Cari dönem itfa payı (**)	3.036	12	26	278	3.352
Çıkışlar (-)	(293)	-	-	-	(293)
Yabancı para çevrim farkları	-	3	-	-	3
30 Haziran 2017	25.653	35	634	2.000	28.322
Net defter değeri	29.117	125	417	1.267	30.926

(*) Maddi duran varlıkların 6.120 TL tutarındaki kısmı haklara transfer edilmiştir.

(**) İtfa paylarının 1.238 TL'lik kısmı satışların maliyetine, 727 TL'lik kısmı pazarlama giderlerine, 1.371 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 16 TL'lik kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Patent ve lisanslar	Franchise	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2016	40.656	40	1.051	3.087	44.834
Girişler	310	-	-	-	310
Çıkışlar (-)	(250)	-	-	-	(250)
Transferler (*)	300	-	-	-	300
30 Haziran 2016	41.016	40	1.051	3.087	45.194
Birikmiş amortisman					
1 Ocak 2016	18.871	11	555	1.191	20.628
Cari dönem itfa payı (**)(***)	2.479	3	26	255	2.763
Çıkışlar (-)	(37)	-	-	-	(37)
Transferler (*)	(1.217)	-	-	-	(1.217)
30 Haziran 2016	20.096	14	581	1.446	22.137
Net defter değeri	20.920	26	470	1.641	23.057

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların 2.263 TL tutarındaki kısmı haklara transfer edilmiştir, maddi olmayan duran varlıkların ise 731 TL tutarındaki kısmı maddi duran varlıklar altında makine ve teçhizatlar, 15 TL tutarındaki kısmı ise yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilmiştir.

(**) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların dönem itfa payları içerisinde durdurulan faaliyetlere ilişkin yer alan tutar 45 TL'dir.

(***) İtfa paylarının 1.368 TL'lik kısmı satışların maliyetine, 576 TL'lik kısmı pazarlama giderlerine, 806 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 13 TL'lik kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup'un 28.086 TL tutarında yatırım indirimi kullanma hakkı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 27.951 TL). 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla söz konusu yatırım indirimleri üzerinden 4.306 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: 4.279 TL).

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

17.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli	23.555	11.614
Prim karşılıkları	14.876	7.274
İzin karşılığı	6.113	4.340
Kıdem tazminatı karşılığı	1.712	-
Diğer	854	-
Uzun vadeli	25.912	24.973
Kıdem tazminatı karşılığı	25.912	24.973
	49.467	36.587

Kıdem Tazminatı Karşılıkları

Grup, Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret (30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı ödemelerinin tavanı sırasıyla 4,426 TL/yıl ve 4,297 TL/yıl) üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolarda Grup, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve Projeksiyon Metodu'nu kullanarak iskonto etmiş ve konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

Bilanço tarihleri itibarıyla, kullanılan temel aktüeryal varsayımları aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Net iskonto oranı - yıllık (%)	3,77	3,77
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan devir hızı oranı (%)	85,66	94,23

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 1 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4,732 TL tavan tutarı (1 Ocak 2017: 4,426 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

17.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
1 Ocak bakiyesi	24.973	22.618
Faiz gideri	1.034	1.146
Yıl boyunca ayrılan karşılıklar (net)	4.988	4.527
Ödemeler (-)	(4.118)	(3.710)
Aktüeryal kayıplar	747	528
Dönem sonu bakiyesi	27.624	25.109

17.2 Diğer Karşılıklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları (*)	4.535	13.698
Garanti karşılıkları (**)	1.579	1.256
	6.114	14.954

(*) Şirket'in bağlı ortaklıklarından Anadolu Elektronik'ten TRT Genel Müdürlüğü tarafından talep edilen bandrol ücretleri ve cezalara ilişkin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla karşılık ayrılmış olup takip eden süreçte söz konusu davaların Anadolu Elektronik lehine gelişmesi sebebiyle 9.388 TL tutarındaki dava karşılığı iptal edilmiştir (Not 26.1).

(**) Şirket'in bağlı ortaklıklarından Anadolu Motor'un garanti kapsamında yapmış olduğu satışlardan kaynaklanmaktadır. Şirket'in bağlı ortaklıklarından Çelik Motor, üretici firmadan ithal edip satışını gerçekleştirdiği araçlara ilişkin olarak garanti kapsamında yaptığı tazminat ödemelerinin büyük çoğunluğunu üretici firmaya rücu etme hakkına sahiptir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - TAAHHÜTLER

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla verilen teminat rehin ipotek (TRİ) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017	Toplam TL karşılığı	Orjinal para birimi TL	Orjinal para birimi bin ABD Doları	Orjinal para birimi bin EUR
Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	429.692	46.534	81.474	24.337
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	56.398	-	16.081	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	114.307	-	32.593	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
	600.397	46.534	130.148	24.337
31 Aralık 2016	Toplam TL karşılığı	Orjinal para birimi TL	Orjinal para birimi bin ABD Doları	Orjinal para birimi bin EUR
Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	409.552	49.865	76.662	24.232
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	56.592	-	16.081	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	125.129	-	35.556	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
	591.273	49.865	128.299	24.232

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla %5'dir (31 Aralık 2016: %6).

ABH; hizmet verdiği müşterileriyle 1-5 yıllık hizmet sözleşmeleri yükümlülüğü altında bulunmaktadır.

Grup'un alacaklarına karşılık almış olduğu teminatlar; teminat mektupları, teminat çekleri ve senetleri, ipotekler ile diğer teminatlar sırasıyla 324.537 TL, 3.637 TL, 54.973 TL ve 4.633 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 286.750 TL, 5.303 TL, 51.655 TL ve 4.858 TL).

Vergi dairesi ve diğer merciler (Sosyal Güvenlik Kurumu) beyanları ve ilgili muhasebe kayıtlarını geçmiş beş mali yıl için inceleyebilmektedir. Grup geçmiş yıllara yönelik bir ek vergi karşılığı ayırmamıştır.

Şirket, McDonalds'ın lisans sözleşmesi süresi boyunca kurumsal varlığının korunması ve finansal ve mali yükümlülüklerini yerine getirebilmesine destek olma yükümlülüğü altına girmiştir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - TAAHHÜTLER (devamı)

Şirket'in bağlı ortaklıklarından GUE'nin Gürcistan'da bulunan 87 MW kapasiteli hidroelektrik santrali ile ilgili olarak temin ettiği uzun vadeli proje finansman kredisinin planlı ödemelerine, elektrik üretimine başlanmasını müteakip belirlenen şartlar yerine gelinceye kadar olan süre için destek garantisi bulunmaktadır. 30 Haziran 2017 itibarıyla söz konusu kredinin kalan tutarı 99.243.590 ABD Doları'dır. Verilen teminat rehin ipotek pozisyonu tablosunda yer alan "tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı" içerisinde 56.398 TL'lik kefalet tutarı yer almaktadır (31 Aralık 2016: 56.592 TL).

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Çelik Motor değişen vadelerde motorlu araç kiralama faaliyeti göstermektedir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından AND Anadolu Gayrimenkul'ün değişen vadelerde kira sözleşmeleri bulunmaktadır.

Şirket iş ortaklıklarından Aslancık'ın Giresun'daki 120 MW kapasiteli hidroelektrik santrali ile ilgili olarak 2011 yılında temin ettiği 160.000.000 ABD Doları tutarındaki uzun vadeli proje finansman kredisine sermayedeki oranı nispetinde (%33,33) garantör sıfatıyla taraf olmuştur. Söz konusu kredinin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla bakiyesi 97.778 bin ABD Doları olup Grup'un payına düşen kefalet tutarı 32.593 bin ABD Doları'dır. (31 Aralık 2016: 35.556 bin ABD Doları).

Moonlight Capital'in Grup'un bağlı ortaklıklarından MH Perakendecilik'teki %19,5 oranındaki hisse payına ilişkin olarak, 1 Mayıs 2017 ve 31 Ekim 2017 tarihleri arasında gerçekleştirilmek üzere, AEH tarafından Moonlight Capital'e verilmiş olan bir satış opsiyonu ve Moonlight Capital tarafından AEH'ye verilmiş olan bir satın alma opsiyonu bulunmaktaydı. 2 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla Moonlight Capital, söz konusu hisseler için satma hakkının kullanılmasına yönelik kararını AEH'ye bildirmiş ve MH Perakendecilik'in %19,5 oranında hisse payı satın alım fiyatının hesaplanmasında, MH Perakendecilik'in iştiraki Migros'un 1 adet hisse bedeli, 31 Aralık 2014 tarihli Hisse Alım Sözleşmesi uyarınca 30,2 TL (tam TL) olarak baz alınmış, yine anlaşma uyarınca yapılan diğer düzeltmeler sonrası toplamda 509.029.436 TL (tam TL) hisse satın alım bedeli hesaplanmıştır. 17 Mayıs 2017 tarihinde hisse bedeli transferi ve hisselerin devri tamamlanmış olup 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda satış opsiyonu yükümlülüğü tutarı sıfırlanmıştır.

NOT 19 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

19.1 Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen giderler	40.671	28.250
Verilen sipariş avansları	12.148	6.306
	52.819	34.556

19.2 Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen giderler	14.069	17.985
	14.069	17.985

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

20.1 Diğer Dönen Varlıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar	566.577	369.599
Devreden KDV	134.732	129.781
İş avansları	2.685	7.284
Diğer dönen varlıklar	5.229	4.682
	709.223	511.346

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kiralama faaliyetinde kullanılan dönen varlıklar hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Kiralama Faaliyetinde Kullanılan Dönen Varlıklar

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Maliyet		
Dönem başı bakiyesi	374.985	251.376
Girişler	265.642	361.980
Çıkışlar	(318.047)	(351.485)
Transferler	252.948	176.178
Dönem sonu bakiyesi	575.528	438.049
Birikmiş Amortisman		
Dönem başı bakiyesi	5.386	3.858
Cari dönem amortismanı (*)	47	11
Çıkışlar	(20.949)	(22.268)
Transferler	24.467	22.519
Dönem sonu bakiyesi	8.951	4.120
Net defter değeri	566.577	433.929

(*) Amortisman giderlerinin tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

20.2 Diğer Duran Varlıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar	1.582.746	1.461.854
Devreden KDV	43.969	30.677
Diğer duran varlıklar	63	62
	1.626.778	1.492.593

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait kiralama faaliyetinde kullanılan duran varlıklar hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Kiralama Faaliyetinde Kullanılan Duran Varlıklar

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Maliyet		
Dönem başı bakiyesi	1.532.948	1.098.693
Girişler	379.027	326.341
Transferler (Not 20.1)	(252.948)	(176.178)
Dönem sonu bakiyesi	1.659.027	1.248.856
Birikmiş Amortisman		
Dönem başı bakiyesi	71.094	67.157
Cari dönem amortismanı (*)	29.654	24.162
Transferler (Not 20.1)	(24.467)	(22.519)
Dönem sonu bakiyesi	76.281	68.800
Net defter değeri	1.582.746	1.180.056

(*) Amortisman giderlerinin tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir.

20.3 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Diğer borçlar	121	-
Satış opsiyonu yükümlülüğü (Not 18)	-	512.111
	121	512.111

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - ERTELENMİŞ GELİRLER

21.1 Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Alınan avanslar	76.879	10.490
Diğer ertelenmiş gelirler	34.640	31.545
	111.519	42.035

21.2 Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Alınan avanslar (*)	301.989	211.218
Diğer ertelenmiş gelirler	21.030	4.420
	323.019	215.638

(*) Alınan avans tutarının tamamı Şirket'in bağlı ortaklarından gayrimenkul geliştirme alanında faaliyet gösteren Kartal Gayrimenkul'un İstanbul ili Kartal ilçesinde devam etmekte olan konut projesine ilişkin ön satışlar karşılığında alınan bakiyedir. Alınan avansların 261.011 TL'lik kısmı nakit olarak tahsil edilmiş olup, 40.978 TL'lik kısmı ise senetlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 187.733 TL nakit, 23.485 TL senet). 30 Haziran 2017 itibarıyla alınan avansların karşılığında 111.061 TL tutarında uzun vadeli stok bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 62.025 TL).

NOT 22 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Ödenmiş sermaye	(%)	Ödenmiş sermaye	(%)
Yazıcılar Holding A.Ş.	251.588	68,00	225.885	68,00
Özilhan Sınai Yatırım A.Ş.	118.394	32,00	106.299	32,00
Diğer	18	0,00	16	0,00
Toplam sermaye	370.000	100,00	332.200	100,00
Sermaye enflasyon düzeltme farkı	285.467		285.467	
Toplam dönüştürülmüş sermaye	655.467		617.667	

Detayları Not 37'de belirtildiği üzere, Yazıcılar Holding A.Ş. (Yazıcılar Holding), Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. (ÖSYAŞ) ve AEH'nin Yazıcılar Holding A.Ş. bünyesinde birleştirilmesi (Anadolu Grubu Birleşmesi) hususunda yürütülen çalışmalar sonucunda bağlayıcı anlaşmalar 29 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla imzalanmış bulunmaktadır. Birleşme 30 Haziran 2017 tarihli finansal raporlar baz alınarak yapılacak olup, birleşme işlemlerinin tamamlanması Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nun yanı sıra Rekabet Kurumu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin ve onayların alınması ve ÖSYAŞ, AEH ve Yazıcılar Holding'de Genel Kurul onaylarını müteakip gerçekleştirilebilecektir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemleri içindeki ödenmiş sermayenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir (tutarlar tarihsel bedeliyledir):

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Hisse adedi	Tutar	Hisse adedi	Tutar
Dönem başı bakiyesi	332.200.000	332.200	263.000.000	263.000
Sermaye artışı	37.800.000	37.800	69.200.000	69.200
- Nakit	37.800.000	37.800	67.598.956	67.599
- Nakit olmayan (*)	-	-	1.601.044	1.601
Dönem sonu bakiyesi	370.000.000	370.000	332.200.000	332.200

(*) ABank'ta %7,70 oranında hissesi bulunan Anadolu Aktif Teşebbüs ve Makine Ticaret A.Ş.'nin AEH altında birleşme işlemi 9 Şubat 2016 tarihinde tescil edilmiştir. Gerçekleştirilen işlem sonucunda Şirket'in sermayesinde 1.601 TL'lik artış meydana gelmiştir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler, Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, birinci tertip yasal yedekler Şirket'in ödenmiş sermayesinin (SPK'nin yayınladığı tebliğlere ve duyurulara göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %20'sine ulaşmaya kadar, kanuni net dönem karının (SPK'ye göre enflasyona göre düzeltilmiş kar) %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin (SPK'ye göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak sermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Grup yönetimi tarafından 2016 yılı içerisinde satılan ABank'ın satışı neticesinde yasal kayıtlarda oluşan iştirak satış karının kurumsal vergisi kanununun 5-1/e maddesindeki istisnadan yararlanılan %75'lik kısmının pasifte özel bir fon hesabına alınmasına karar verilmiştir.

Geçmiş Yıllar Karları

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, sermaye yedekleri, olağanüstü yedekler, diğer kar yedekleri ve geçmiş yıllar karları aşağıda özetlendiği gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Sermaye yedekleri	703	703
Olağanüstü yedekler	1.301.537	1.301.537
Diğer kar yedekleri	3.038	3.038
Geçmiş yıllar zararları	(887.086)	(68.620)
	418.192	1.236.658

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Konsolide finansal tablolarda ayrıca sınıflandırılmıştır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Satış gelirleri	1.515.007	1.465.788
Hizmet gelirleri	33.806	34.161
Satışların maliyeti (-)	(1.201.193)	(1.214.422)
	347.620	285.527

30 Haziran 2017 ve 2016 dönemleri içerisinde gerçekleştirilen satışların maliyeti aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Stok ve emtia maliyetleri	835.874	882.617
Personel giderleri	93.851	90.071
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklara ait amortisman giderleri	53.904	49.686
Kira giderleri	52.645	50.076
Diğer giderler	164.919	141.972
	1.201.193	1.214.422

NOT 24 - FAALİYET GİDERLERİ

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Genel yönetim giderleri	107.828	94.198
Pazarlama giderleri	94.851	92.780
Araştırma ve geliştirme giderleri	851	952
	203.530	187.930

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	70.903	63.366
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile yatırım amaçlı gayrimenkullere ait amortisman giderleri	7.556	6.865
Kira giderleri	7.394	4.144
Danışmanlık, iş ve hizmet giderleri	5.239	4.146
Vergi, resim ve harçlar	2.352	2.264
Sigorta giderleri	1.009	945
Elektrik su giderleri	899	938
Bakım ve onarım giderleri	863	1.033
Ulaşım giderleri	482	1.081
Diğer giderler	11.131	9.416
	107.828	94.198

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Pazarlama giderleri		
Reklam ve promosyon giderleri	32.985	39.898
Personel giderleri	20.437	16.698
İş ve hizmet giderleri	9.403	5.349
Nakliye ve nakil vasıta giderleri	4.020	3.793
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderleri	3.331	2.695
Lisans giderleri	2.723	2.593
Fuar giderleri	869	261
Satış giderlerine katılım payı	451	391
İhracat giderleri	323	413
Diğer giderler	20.309	20.689
	94.851	92.780

NOT 25 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman giderleri ve itfa paylarının konsolide kar veya zarar tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Amortisman giderleri ve itfa payları		
Satışların maliyeti	53.904	49.686
Genel yönetim giderleri	7.556	6.865
Pazarlama giderleri	3.331	2.695
Araştırma ve geliştirme giderleri	125	175
	64.916	59.421

Personel giderlerinin konsolide kar veya zarar tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Personel giderleri		
Satışların maliyeti	93.851	90.071
Genel yönetim giderleri	70.903	63.366
Pazarlama giderleri	20.437	16.698
Araştırma ve geliştirme giderleri	566	636
	185.757	170.771

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

26.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
KDV düzeltme geliri	10.574	-
Konusu kalmayan karşılıklar	9.396	262
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	2.846	2.930
Distribütör katkı payı	2.091	2.639
Ticari işlemlere ilişkin reeskont gelirleri	784	442
Kurumsal kimlik gelirleri	384	527
Komisyon gelirleri	188	52
Diğer	3.530	2.372
	29.793	9.224

26.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Ticari işlemlere ilişkin reeskont giderleri	11.240	7.944
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	2.921	3.013
Şüpheli alacak karşılık giderleri (Not 9.1)	1.773	571
Bağış giderleri	1.589	1.502
Restoran kapanış giderleri	555	1.474
Diğer	3.210	3.737
	21.288	18.241

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

27.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
İş ortaklığı satış karı (*)	21.280	-
Maddi duran varlık satış karı	6.283	1.964
Kira gelirleri	3.041	2.243
Temettü gelirleri	17	27
Finansal yatırım satış kazancı (**)	-	163
	30.621	4.397

(*) AEH'nin Ana Gıda şirketinde sahip olduğu %55,25 oranındaki hisselerinin Koninklijke Bunge B.V.'ye satış işlemleri 21 Şubat 2017 tarihinde tamamlanmış olup, toplam 55.622 TL tutarındaki satış bedeli nakden tahsil edilmiştir. Mevcut durum itibarıyla AEH'nin Ana Gıda'da herhangi bir hissesi kalmamıştır.

(**) AEH'nin Polinas Plastik Sanayii ve Ticareti A.Ş. sermayesinde sahip olduğu %0,10 oranındaki 90 TL'lik sermaye payını temsil eden 9.000 adet hisse toplam 86.956 USD (tam USD) bedel karşılığında 16 Mart 2016 tarihinde Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. bağlı ortaklıklarından İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.'ne satılmıştır.

27.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Maddi duran varlık satış zararı	2.529	1.754
	2.529	1.754

NOT 28 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Kur farkı geliri	91.096	25.226
Faiz geliri	8.666	5.768
Türev işlem gelirleri	-	763
	99.762	31.757

NOT 29 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Kur farkı gideri	204.830	24.689
Faiz giderleri	132.182	116.087
Satış opsiyonu yükümlülüğü değerlendirme gideri	8.431	18.337
Diğer giderler	7.350	3.746
	352.793	162.859

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Artı Anadolu ve Atlas Varlık'ın aktiflerinde yer alan tahsili gecikmiş alacak portföyünün tamamı 29 Haziran 2016 tarihinde 71.100 TL bedel karşılığında Turkaset Varlık Yönetim A.Ş.'ne devredilmiş olup bu tarih itibarıyla varlık yönetimi faaliyetine son verilmiştir. Bununla beraber Atlas Varlık'ın %100 hisse payı 29 Eylül 2016 tarihinde 10.748 TL bedel karşılığında Turkaset Varlık Yönetim A.Ş.'ye devredilmiştir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide kar veya zarar tablolarında Artı Anadolu ve Atlas Varlık şirketlerinden oluşan kar veya zarar TFRS 5, "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" uyarınca durdurulan faaliyetler dönem kar/zararı olarak sınıflandırılmıştır.

Durdurulan faaliyetlere ilişkin özet kar veya zarar tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016
Genel yönetim giderleri	(7.766)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/gider, net (*)	(4.299)
Yatırım faaliyetlerinden gelir/gider, net	(394)
Finansman gelir/gideri, net	3.512
Eliminasyonlar	845
Durdurulan faaliyetlerden sağlanan vergi öncesi zarar	(8.102)
Vergi (gideri) / geliri	(276)
Durdurulan faaliyetlerden sağlanan vergi sonrası zarar	(8.378)

(*) Artı Anadolu ve Atlas Varlık'ın aktiflerinde yer alan tahsili gecikmiş alacak portföyünün 29 Haziran 2016 tarihinde satışından elde edilen 4.342 TL portföy satış zararını içermektedir.

Durdurulan faaliyetlere ilişkin özet nakit akış tabloları aşağıdaki gibidir:

Özet nakit akış:	30 Haziran 2016
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	76.629
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(34)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	(25.947)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	50.648
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	827
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	51.475

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi kanunları ile diğer mevzuatlar dahilinde vergilendirmeye tabidir.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir (2016: %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek seferde ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2016: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye'deki vergi mevzuatı uyarınca, mali zararlar oluştukları yılı takip eden en fazla beş yıl boyunca ileriye taşınabilirler. Ayrıca vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi idaresince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye'deki vergi mevzuatı, konsolide vergi beyannamesi verilmesine izin vermemektedir. Bu nedenle, konsolide finansal tablolardaki vergi karşılığı, konsolide edilen her bir şirket için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

31.1 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar ve Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	2.451	12.777
Dönem karı vergi yükümlülüğü (-)	(6.826)	(737)
Toplam vergi (yükümlülüğü)/varlığı	(4.375)	12.040

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Dönem başı bakiyesi	12.040	39.939
Dönem vergi gideri (*)	(15.476)	(13.875)
Ödenen vergiler (-)	472	647
İade alınan vergi	-	(26.992)
Diğer	(1.411)	(4.756)
Dönem sonu bakiyesi	(4.375)	(5.037)

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetlere ilişkin 120 TL dönem vergi gideri bulunmaktadır (Not 30).

31.2 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlığı	129.003	99.123
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(10.217)	(22.911)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	118.786	76.212

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31.2 Ertelenmiş Vergi Varlıkları Ve Yükümlülükleri (devamı)

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren döneme ait net ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bakiye 31 Aralık 2016	Kar veya Zarar Tablolarına Kaydedilen	Bakiye 30 Haziran 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar	(18.707)	10.036	(8.671)
Taşınan vergi zararı	41.239	23.403	64.642
Kıdem tazminatı karşılığı	4.974	697	5.671
Stoklar	53.296	1.837	55.133
Yatırım indirimi	4.279	27	4.306
Şüpheli ticari alacak karşılığı	479	(40)	439
Finansal riskten korunma muhasebesi	(12.263)	(747)	(13.010)
Diğer	2.915	7.361	10.276
Net ertelenmiş vergi varlığı	76.212	42.574	118.786
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	-	(149)	-
	76.212	42.425	118.786

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren döneme ait net ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bakiye 31 Aralık 2015	Kar veya Zarar Tablolarına Kaydedilen	Bakiye 30 Haziran 2016
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar	(44.018)	(8.346)	(52.364)
Taşınan vergi zararı	19.055	4.827	23.882
Kıdem tazminatı karşılığı	4.512	408	4.920
Stoklar	48.754	2.548	51.302
Yatırım indirimi	4.284	(26)	4.258
Şüpheli ticari alacak karşılığı	400	28	428
Finansal riskten korunma muhasebesi	(4.475)	1.750	(2.725)
Ciro ve bayi primi karşılıkları	30	5.665	5.695
Diğer	2.757	1.489	4.246
Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı	31.299	8.343	39.642
Yabancı para çevrim farkı	-	(8)	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	-	(106)	-
Durdurulan faaliyetlere ilişkin sınıflama	-	156	-
	31.299	8.385	39.642

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31.2 Ertelenmiş Vergi Varlıkları Ve Yükümlülükleri (devamı)

Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
2022	18.665	-
2021	119.739	161.458
2020	19.131	119.233
2019	19.503	79.003
2018	167.430	186.612
2017	-	18.399
	344.468	564.705

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren Gürcistan'da kurumlar vergisinin yürürlükten kalkmasından dolayı Gürcistan'daki faaliyetlere ait 31 Aralık 2016 itibarıyla 220.209 TL tutarında olan devreden mali zararlar, 30 Haziran 2017 devreden mali zarar tutarlarına dahil edilmemiştir.

31.3 Vergi Gideri

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Dönem vergi gideri (-)	(15.476)	(13.755)
Ertelenmiş vergi geliri	42.425	8.385
	26.949	(5.370)

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı/karısı	318.074	(49.586)
Ana şirketin kullandığı oran %20 (2016: %20)	(63.615)	9.917
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(3.379)	(1.221)
Vergiye tabi olmayan gelirler (-)	8.179	1.024
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların etkisi	78.084	(1.941)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararlar	(3.733)	(6.334)
Vergi oran farkı	8.456	2.156
Yatırım indirimi (-)	371	-
Diğer	2.586	(8.971)
	26.949	(5.370)

NOT 32 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Net dönem karı / (zararı)	317.921	(76.945)
Ağırlıklı ortalama pay adedi	337.030.000	332.200.000
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kayıp (tam TL)	0,94	(0,20)
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (tam TL)	-	(0,03)
- Pay Başına Kayıp (tam TL)	0,94	(0,23)

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in iş ortaklıklarından Migros'un 1 Mart 2017 itibarıyla Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi A.Ş. (Kipa)'ye iştirak etmesi sonucunda Kipa, ilişkili taraf olarak tanımlanmıştır (Not 3). Bunun sonucunda raporlama dönemi itibarıyla Grup'un Kipa ile olan ticari alacak ve borç bakiyeleri konsolide finansal durum tablosunda "ilişkili taraflardan alacaklar" ve "ilişkili taraflara borçlar" satırlarında gösterilmiştir. Kipa ile ilgili ticari alacaklar ve borçlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosunda "ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar ve borçlar" satırlarında gösterilmektedir. Kipa ile 1 Mart - 30 Haziran 2017 dönemi içerisinde yapılan işlemler ise "ilişkili taraflarla işlemler" başlığı altında "mal ve hizmet satışları" ve "Mal, maddi duran varlık alımları ve diğer giderler" notları altında gösterilmiştir.

33.1 İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Migros (2)	6.621	10.774
Coca-Cola İçecek A.Ş. (3)	5.258	917
Anadolu Efes (1)	3.510	3.937
JSC Moscow Efes Brewery (Rusya) (3)	3.423	2.435
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (3)	2.958	1.329
JSC Efes Kazakhstan Brewery (Kazakistan) (3)	2.587	979
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (5)	1.875	1.247
Efes Pazarlama Ticaret A.Ş. (Efpa) (3)	1.615	3.003
AEP Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. (3)	1.273	534
Faber-Castell Anadolu LLC (Rusya) (2)	819	1.454
Kipa (3)	583	-
Anadolu Isuzu (2)	554	997
JSC Lomisi (Gürcistan) (3)	413	284
Diğer	1.942	882
	33.431	28.772

30 Haziran 2017 tarihi itibarı ile uzun vadeli ilişkili taraflardan ticari alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

- (1) İştirak
- (2) İş ortaklığı
- (3) İştirakler üzerinden ortak olunan şirketler
- (4) Şirket'in hissedarı
- (5) Diğer

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

33.2 İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Migros (2)	286	308
Efpa (3)	175	8
Yazıcılar Holding (4)	41	654
Diğer	31	74
	533	1.044

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli ilişkili taraflara borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

33.3 İlişkili Taraflarla İşlemler

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin şart ve koşulları

Dönem sonu itibarıyla mevcut bakiyeler teminatsız, faizsiz ve ödemeleri nakit bazlıdır. İlişkili taraflarla olan alacaklar ve borçlar için hiçbir teminat verilmemiş ve alınmamıştır. 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren dönemde, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2016: Yoktur). Bu değerlendirme, her yıl ilişkili tarafların ve faaliyet gösterdikleri pazarın finansal durumu incelenerek yapılmaktadır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda ilişkili taraflarla yapılmış önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Mal ve hizmet satışları, net		
Anadolu Efes (1)	20.178	12.511
Efes Breweries International N.V. (3)	17.495	12.673
Efpa (3)	15.123	13.803
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (3)	11.306	9.522
Anadolu Isuzu (2)	6.766	7.102
Migros (2)	6.578	1.535
Anadolu Efes Spor Kulübü (5)	1.719	1.067
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (5)	1.319	1.114
ABank (1)	-	3.690
Tarbes (3) (*)	-	2.629
Diğer	5.952	7.374
	86.436	73.020

(*) %100 Anadolu Efes iştiraki olan Tarbes 30 Aralık 2016 tarihinde Anadolu Efes ile birleşmiştir.

- (1) İştirak
- (2) İş ortaklığı
- (3) İştirakler üzerinden ortak olunan şirketler
- (4) Şirket'in hissedarı
- (5) Diğer

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

33.3 İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Mal, maddi duran varlık alımları ve diğer giderler		
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı (5)	1.451	1.409
Anadolu Efes Spor Kulübü (5)	995	1.709
Migros (2)	631	531
Yazıcılar Holding (4)	489	448
Anadolu Efes (1)	5	22
Anadolu Isuzu (2)	-	3.152
Diğer	252	342
	3.823	7.613

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Finansman Gelirleri/(Giderleri), Net		
ABank (1)	-	(110)
	-	(110)

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Diğer gelirlere dahil edilen çeşitli satışlar (alınan temettüler dahil)		
Anadolu Isuzu (2)	526	28
ABank (1)	-	1.871
AMenkul (3)	-	170
Diğer	6	3
	532	2.072

- (1) İştirak
- (2) İş ortaklığı
- (3) İştirakler üzerinden ortak olunan şirketler
- (4) Şirket'in hissedarı
- (5) Diğer

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

33.3 İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

Üst Yönetime Sağlanan Ücret, Fayda ve Benzeri Menfaatler

Grup, üst düzey yönetim kadrosunu; Şirket'in yönetim kurulu ve genel müdürüne direkt olarak raporlama yapan yöneticileri, bağlı ortaklıklarında ise yönetim kurulu ve genel müdürlerini içerecek şekilde belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, kıdem, ihbar ve izin gibi faydaları içermektedir.

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllarda üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Üst yönetim kadrosuna sağlanan kısa vadeli faydalar	14.094	10.785
İşten ayrılmaya ilişkin faydalar	119	1.470
Toplam kazançlar	14.213	12.255
SGK işveren payı	279	211

Diğer

Şirket ve bağlı ortaklıklardan McDonald's ve Hamburger haricindeki bağlı ortaklıklar ana sözleşmelerinde belirtildiği üzere; kurumlar vergisi ve benzeri mali mükellefiyetler öncesi karının %1-%5 oranındaki kısmını, vergi muafiyeti haiz olduğu sürece Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışlamaktadırlar. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yapılan bağış tutarı 1.451 TL'dir (30 Haziran 2016: 1.409 TL).

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları

Genel

Kullanılan belli başlı finansal araçlar banka kredileri, finansal kiralamarlar, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç, operasyonlar için finansman yaratmaktır. Ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlar da mevcuttur.

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, fiyat riski, kredi riski ve likidite riskidir. Grup yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Ayrıca finansal araçların kullanılmasında ortaya çıkabilecek piyasa riski de takip edilmektedir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Kredi Riski

Finansal araçlar, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır. Grup'un kredi riskine maruz kaldığı alan faaliyetlerinin büyük bir kısmını gerçekleştirdiği Türkiye'de yoğunlaşmıştır.

Grup kredi riskini, ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek ve karşı taraflara müşteri bazlı kredi limitleri ve vadeler belirlemek suretiyle riskini sınırlandırarak yönetmeye çalışmaktadır. Grup ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden çeşitli teminatlar almaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi risk tutarının belirlenmesinde alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	33.431	600.966	-	8.436	219.264	65.496	70.259
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	249.647	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	33.431	550.365	-	8.436	219.264	65.496	70.259
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	49.650	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	20.660	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	951	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	8.919	-	2.001	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(7.968)	-	(2.001)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	951	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2016	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	28.772	320.118	-	17.795	269.562	61.314	57.381
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	196.867	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	28.772	279.015	-	17.795	269.562	61.314	57.381
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	40.074	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.643	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.029	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.224	-	2.001	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.195)	-	(2.001)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.029	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Kredi Riski (devamı)

30 Haziran 2017 tarihi itibarı ile ticari alacakların teminat ile güvence altına alınmış kısmında yer alan 249.647 TL tutarındaki teminat; 138.173 TL tutarında teminat mektubu, 71.983 TL tutarında DBS (doğrudan borçlanma sistemi) teminatı ve 39.491 TL tutarında ipotekten oluşmaktadır. (31 Aralık 2016: 95.663 TL teminat mektubu, 72.206 TL DBS teminatı, 28.998 TL ipotek).

30 Haziran 2017	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	39.607	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	3.879	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	5.928	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	1.105	-	-	-
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	82	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	21.611	-	-	-

31 Aralık 2016	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	29.745	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	5.943	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	4.286	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	1.047	-	-	-
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	82	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	10.672	-	-	-

Yabancı Para Riski

Grup ağırlıklı olarak, Türkiye’de faaliyet göstermektedir.

Aşağıdaki tablo Türk Lirasının 1 ABD Doları ve 1 EURO karşısındaki değerini göstermektedir:

		31 Aralık 2016 döviz alış kuru	Dönem içerisindeki ortalama döviz alış kuru	30 Haziran 2017 döviz alış kuru
TL/ABD Doları	Türkiye	3,5192	3,6356	3,5071
TL/EURO	Türkiye	3,7099	3,9314	4,0030

Grup’un bağlı ortaklıklarından Çelik Motor, operasyonel kiralama hizmetleri sağlama taahhütlerine ilişkin bilanço dışı yabancı para cinsinden faaliyet kiralaması alacaklarından (riskten korunma kalem) kaynaklanan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle (riskten korunma aracı) koruma altına almaktadır. Bununla beraber AEH yabancı para cinsinden kredilerinin maliyetini düşürmek amacıyla forward ve swap işlemleri gerçekleştirmektedir. Bunun dışında Grup yabancı para yatırımları, alacakları, ticari borçları, finansal kiralamadan doğan yükümlülükleri ve borçlanmaları ile ilgili riskten korunma işlemi yaptırmamaktadır. Grup satışlarla ve satın almalarla ilgili tahmin edilen yabancı para riskleri ile ilgili riskten korunma işlemi de yaptırmamaktadır.

Yabancı para riski, genelde EURO, ABD Doları, Sterlin (GBP), Japon Yeni, Kanada Doları, Norveç Kronu varlık ve yükümlülükler bulunmasından kaynaklanmaktadır. Grup’un yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler fonksiyonel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapılması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanılmasından kaynaklanmaktadır. Grup doğal bir riskten korunma yöntemi olan yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutarak yabancı para riskini yönetmektedir.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

30 Haziran 2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin ABD Doları	Bin EURO	Bin GBP	Bin JPY
1. Ticari alacaklar	13.144	1.078	2.339	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	100.099	19.735	7.697	17	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	7.452	1.752	321	5	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	120.695	22.565	10.357	22	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	2.152	614	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	817	216	15	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	2.969	830	15	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	123.664	23.395	10.372	22	-
10. Ticari borçlar	32.226	4.796	3.523	-	41.932
11. Finansal yükümlülükler	938.032	27.867	209.917	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	960	204	62	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	971.218	32.867	213.502	-	41.932
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	2.412.043	157.403	464.656	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	2.412.043	157.403	464.656	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	3.383.261	190.270	678.158	-	41.932
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	503.445	709	125.146	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	503.445	709	125.146	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(2.756.152)	(166.166)	(542.640)	22	(41.932)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3.267.866)	(168.843)	(668.122)	17	(41.932)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat	17.510	1.743	2.842	-	-
24. İthalat	543.424	21.431	117.087	-	161.008

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

31 Aralık 2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin ABD Doları	Bin EURO	Bin GBP	Bin JPY
1. Ticari alacaklar	8.341	984	1.315	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	120.648	23.978	9.771	4	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.702	392	83	3	66
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	130.691	25.354	11.169	7	66
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	130.691	25.354	11.169	7	66
10. Ticari borçlar	19.141	4.612	371	2	50.807
11. Finansal yükümlülükler	913.394	60.110	189.184	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	932.535	64.722	189.555	2	50.807
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	2.123.202	154.402	425.842	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	2.123.202	154.402	425.842	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	3.055.737	219.124	615.397	2	50.807
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	481.206	1.530	128.257	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	481.206	1.530	128.257	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(2.443.840)	(192.240)	(475.971)	5	(50.741)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.926.748)	(194.162)	(604.311)	2	(50.807)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat	58.651	3.891	14.054	-	-
24. İthalat	993.469	41.607	256.352	30	439.780

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
30 Haziran 2017		
	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(58.525)	58.525
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	249	(249)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(58.276)	58.276
EURO'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- EURO net varlık/yükümlülüğü	(267.315)	267.315
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	50.096	(50.096)
6- EURO net etki (4+5)	(217.219)	217.219
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(120)	120
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(120)	120
TOPLAM (3+6+9)	(275.615)	275.615

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
30 Haziran 2016		
	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(67.705)	67.705
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	2.294	(2.294)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(65.411)	65.411
EURO'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- EURO net varlık/yükümlülüğü	(253.849)	253.849
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	35.373	(35.373)
6- EURO net etki (4+5)	(218.476)	218.476
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(64)	64
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(64)	64
TOPLAM (3+6+9)	(283.951)	283.951

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Faiz Riski

Grup, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Grup, varlık ve yükümlülüklerinin faiz oranlarını dengede tutmak ya da riskten korunma amaçlı finansal araçlar kullanmak suretiyle bu riski yönetmektedir.

Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Grup ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Grup'un faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir.

Faiz pozisyonu tablosu		30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Finansal varlıklar	Sabit faizli finansal araçlar		
	Vadeli mevduatlar	182.738	240.790
Finansal yükümlülükler		2.737.932	1.621.206
Finansal yükümlülükler	Değişken faizli finansal araçlar		
		2.114.417	2.059.470

Aşağıdaki tabloda faiz oranlarındaki %1 oranında artışın, vergi öncesi kar seviyesinde, değişken faizli krediler üzerindeki etkisi gösterilmektedir:

Vergi öncesi kar üzerinde etkisi		
Faiz artışı	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
%1 artış	(10.428)	(19.688)

Likidite Riski

Likidite riski, müşterilerin normal ticari şartlarda yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalinden ve Grup'un fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskinden kaynaklanmaktadır. Grup bu riski yönetebilmek için periyodik olarak müşterilerin finansal açıdan devam edebilirliğini değerlendirmektedir. Ayrıca güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin desteğiyle nakit giriş ve çıkışları dengelenmektedir. Likidite riski bazı durumlarda türev araçlar için bir piyasanın olmamasından kaynaklanabilmektedir.

30 Haziran 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		(=I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler	5.136.291	5.667.899	1.573.429	1.127.708	2.490.886	475.876
Banka kredileri	4.714.109	5.209.388	1.288.800	1.080.422	2.364.289	475.877
Finansal kiralama borçları	138.240	174.762	10.803	37.371	126.588	-
Ticari borçlar	248.736	248.953	239.154	9.789	10	-
Diğer borçlar	35.206	35.206	35.080	126	-	-

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Likidite Riski (devamı)

31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	4.029.703	4.356.703	1.044.637	882.881	2.219.390	209.795
Banka kredileri	3.647.236	3.961.868	715.696	853.179	2.183.198	209.795
Finansal kiralama borçları	33.440	45.635	-	9.443	36.192	-
Ticari borçlar	307.609	307.782	287.523	20.259	-	-
Diğer borçlar	41.418	41.418	41.418	-	-	-

Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer paydaşlarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır. Grup, sermaye risk yönetimi kapsamında net finansal borç/öz kaynak oranını izlemektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

NOT 35 - FİNANSAL ARAÇLAR

35.1 Türev Finansal Araçlar

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi

Grup'un bağlı ortaklıklarından Çelik Motor, 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi uygulamaya başlamıştır. Çelik Motor, operasyonel kiralama hizmetleri sağlama taahhütlerine ilişkin bilanço dışı yabancı para cinsinden faaliyet kiralaması alacaklarından (riskten korunma kalem) kaynaklanan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle (riskten korunma aracı) koruma altına almaktadır. Riskten korunma kalemindeki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri, bilançoda varlık ya da yükümlülük olarak "türev finansal araçlardan alacaklar/borçlar" hesaplarında riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar olarak, cari dönem içerisinde oluşan gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarar tablolarında "finansman gelirleri/giderleri" hesaplarında kur farkı geliri/gideri olarak, önceki dönemlerden kaynaklanan gerçeğe uygun değer değişimleri de kar veya zarar tablolarında "hasılat" hesabında muhasebeleştirilmektedir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla söz konusu riskten korunma amaçlı türev finansal araçların rayiç değeri aşağıda yer almaktadır:

	Sözleşme tutarı	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
		Rayiç değerler Varlık	Rayiç değerler Yükümlülük	Rayiç değerler Varlık	Rayiç değerler Yükümlülük
Riskten korunma amaçlı:					
Faaliyet kiralaması alacakları	511.641	65.051	-	61.314	-
Opsiyon	14.499	445	-	-	-
		65.496	-	61.314	-
Kısa vadeli		43.945	-	40.747	-
Uzun vadeli		21.551	-	20.567	-
		65.496	-	61.314	-

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

35.1 Türev Finansal Araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi

Grup, riskten korunma işlemi başlangıcında riskten korunma aracı ve riskten korunma kalemi arasındaki ilişkinin yanı sıra risk yönetim hedefleri ve çeşitli riskten korunma işlemleri gerçekleştirmeye ilişkin stratejisini dökümanete eder. Grup, hem riskten korunma işlemi başlangıcında hem de düzenli aralıklarla riskten korunma işlemlerinde kullanılan riskten korunma araçlarının riskten korunma kalemlerinin değerlerindeki değişiklikleri dengeleme açısından yüksek düzeyde etkili olup olmadıklarına ilişkin değerlendirmesini de belgeler.

Grup'un fonksiyonel para birimi Türk Lirası olmasına rağmen, kiralama alacaklarının önemli bir kısmının döviz cinsinden olması sebebiyle, Grup kur riskine maruz kalmaktadır. Kiralama alacakları Türk Lirası olarak ifade edildiğinde döviz kurlarındaki değişimler Grup'un hem net gelirine hem de finansal durumuna etki etmektedir.

Grup'un kur riski yönetim stratejisine uygun olarak gelecekteki yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından kaynaklanan kur riski, yabancı para krediler ile koruma altına alınmıştır.

35.2 Rayiç Değerler

Nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve diğer dönen varlıklar ile ticari ve diğer borçlar kısa vadeli olduklarından rayiç değerleri bilançoda taşınan değerleriyle aynıdır.

Yatırımlar, belirlenmiş bir piyasa fiyatları olmaması ve diğer metodların rayiç değerini bulmakta kullanılmasında yetersiz kalması nedeniyle maliyet değerleri ile taşınırlar.

Uzun vadeli ve kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri yabancı para cinsinden oldukları ve yılsonu döviz kurları ile tekrar değerlendirildikleri için bilançoda taşınan değerleriyle aynıdır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin belirlenmesinde kullanılan metot ve varsayımlar

Finansal kiralama alacaklarının gerçeğe uygun değeri nakit akışlarının cari piyasa oranları ile bugünkü değerine iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatları baz alınarak hesaplanmıştır.

Diğer varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri nakit akışlarının cari piyasa oranları (cari libor faiz oranları) ile bugünkü değerine iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

	30 Haziran 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	65.496	-	65.496	-

	31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	61.314	-	61.314	-

NOT 36 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un önemli seviyede kontrol gücü olmayan paylarının bulunduğu bağlı ortaklığına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017				
Bağlı Ortaklık	Kontrol gücü olmayan pay (%)	Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/zarar	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
Adel	43	14.709	91.734	7.334

31 Aralık 2016				
Bağlı Ortaklık	Kontrol gücü olmayan pay (%)	Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/zarar	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
Adel	43	8.130	84.285	12.936

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

Adel'e ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

<i>Özet bilanço bilgileri:</i>	ADEL	ADEL
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dönen varlıklar	407.757	201.355
Duran varlıklar	117.271	114.645
Toplam varlıklar	525.028	316.000
Kısa vadeli finansal borçlar	197.468	62.401
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	88.572	27.717
Uzun vadeli finansal borçlar	19.439	23.787
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	6.782	6.604
Toplam yükümlülükler	312.261	120.509
Net varlıklar	212.767	195.491
<i>Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:</i>	ADEL	ADEL
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Hasılat	221.651	198.179
Net dönem karı	34.115	29.507
<i>Özet nakit akışı:</i>	ADEL	ADEL
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
İşletme faaliyetlerden nakit akışları	(108.890)	(68.918)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(2.585)	(2.712)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	104.640	17.207
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	(6.835)	(54.423)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	11.046	54.855
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4.211	432

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Yazıcılar Holding'in 24 Şubat 2017 tarihli özel durum açıklamasında konu edildiği üzere, Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. ("KYYDAŞ"), Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. ("ÖSYAŞ"), Yazıcılar Holding A.Ş. ("Yazıcılar Holding") ve Yazıcılar Holding'in imtiyazlı (C) ve (D) Grubu pay sahipleri arasında, Yazıcılar Holding, ÖSYAŞ ve Anadolu Endüstri Holding A.Ş. ("AEH")'nin Yazıcılar Holding bünyesinde birleştirilmesi (Anadolu Grubu Birleşmesi) hususunda yürütülen çalışmalar sonucunda bağlayıcı anlaşmalar 29 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla imzalanmış bulunmaktadır.

Söz konusu anlaşmalar çerçevesinde planlanan birleşme suretiyle, KYYDAŞ ile ÖSYAŞ; Anadolu Grubu işlerinin geliştirilmesi, işleyişi ve idaresine ilişkin esaslar ve şartlar ile tarafların karşılıklı haklarının ve yükümlülüklerinin belirlenmesi ve böylelikle Anadolu Grubu'nun dinamik yapıyla, karlılık, etkinlik ve verimliliğinin artırılması ve faaliyetlerini istikrarlı, ekonomik ve kuvvetli biçimde gerçekleştirmesi suretiyle kurumsal ve hukuki yönetim altyapısının güçlendirilmesi, tüm paydaşlar için yaratılan değer maksimize edilmesi ve Anadolu Grubu'nun varlığının nesiller boyu sürdürülmesini sağlamayı hedeflemektedirler.

Birleşme işleminin onaylanacağı Yazıcılar Holding genel kurulu sırasında, Yazıcılar Holding'in mevcut imtiyazlı (A), (C) ve (D) Grubu paylarının imtiyazlarının kaldırılarak bu paylar imtiyazsız halka açık (A) Grubu paylar olarak yeniden düzenlenecektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun bağımsız yönetim kurulu üyeleri hakkındaki düzenlemeleri saklı kalarak, 12 üyeden oluşacak yeni yönetim kurulunun yarısının (B) Grubu pay sahiplerinin teklif edeceği adaylar arasından seçilmesi yönündeki imtiyaz, yeniden düzenlenecek B Grubu paylar üzerinde devam edecektir. Aynı genel kurulda Yazıcılar Holding'in unvanının Anadolu Endüstri Holding A.Ş. ("Birleşik Holding") olarak değiştirilmesi öngörülmektedir. KYYDAŞ ve Özilhan Ailesi'nin %50-%50 oranlarında iştirak edecekleri ayrı bir yönetim şirketi (AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş.), Birleşik Holding'in imtiyazlı (B) Grubu paylarının tümüne ve imtiyazsız (A) Grubu payların bir kısmına sahip olacaktır. Böylelikle Birleşik Holding, KYYDAŞ ve Özilhan Ailesi tarafından eşit temsil ve eşit yönetim prensibi doğrultusunda yönetilecektir.

Birleşme 30 Haziran 2017 tarihli finansal raporlar baz alınarak yapılacaktır. Aynı şekilde atanan bağımsız değerlendirme şirketi uzman görüşü konusunda çalışmalarını sürdürmektedir. Denetim ve değerlendirme çalışmalarının bitimini takiben, tahminen Ağustos ayı sonunda, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") başvurusunun yapılması planlanmakta olup, birleşme işlemlerinin tamamlanması SPK'nın yanı sıra, Rekabet Kurumu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin ve onayların alınmasını ve ÖSYAŞ, AEH ve Yazıcılar Holding'de genel kurul onaylarını müteakip gerçekleştirilebilecektir.

Birleşmenin onaylanacağı genel kurul toplantısında, Yazıcılar Holding pay sahiplerine, ilgili mevzuat kapsamında ayrılma hakkı tanınacak olup, ayrılma hakkı kullanım fiyatının belirlenmesinde, 24 Şubat 2017 tarihi esas olarak alınacaktır.

Diğer yandan, Birleşik Holding; Yazıcılar Holding, AEH ve ÖSYAŞ'ın aktifinde bulundurduğu Anadolu Grubu şirketlerinin paylarına sahip olacaktır. Bu durum nedeniyle, halka açık Anadolu Grubu şirketlerinin pay sahiplerine zorunlu pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğünün doğmayacağı değerlendirilmektedir. Ancak, bu konudaki nihai durum, SPK'nın süreç içerisindeki değerlendirmesine bağlı olup, işlemin gerçekleşmesini takiben herhangi bir yükümlülük doğması halinde, ilgili halka açık Anadolu Grubu şirketlerinde zorunlu pay alım teklif fiyatları için gerekli hesaplamaların yapılmasında da, 24 Şubat 2017 tarihi esas alınacaktır.

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

- Yazıcılar Holding Yönetim Kurulu'nun 18 Ağustos 2017 tarihli kararı ile;
 1. Anadolu Grubu şirketlerinin tümünü ilgili mevzuat ve tarafı olunan ortaklık veya benzeri sözleşmeler tahtında konsolide edebilen, payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören, finansal yapısı güçlü, ortaklık yapısı sadeleştirilmiş, kurumsal ve hukuki yönetim altyapısı bütünleştirilmiş ve güçlendirilmiş, önemli büyüklükte halka açık bir holding şirketin oluşturulması amacıyla; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 134 ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci madde hükümleri ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2), Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1) başta olmak üzere diğer tebliğ ve kararları ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda, Yazıcılar Holding'in, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 105048 sicil numarası ile kayıtlı AEH ile İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 142919 sicil numarası ile kayıtlı ÖSYAŞ'ı tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde devralmak suretiyle bu şirketlerle birleşmesine, bu amaçla birleşme sözleşmesi ve ilgili diğer belgelerin hazırlanmasına,
 2. Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devralan sıfatıyla Yazıcılar Holding'in ve hem de devrolunan sıfatıyla AEH ve ÖSYAŞ'ın SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 30 Haziran 2017 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınmasına,
 3. Birleşme işleminde; "birleşme oranı"nın, "değiştirme oranı"nın ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımını sonucunda ihraç edilecek Yazıcılar Holding paylarından Yazıcılar Holding'e devrolacak AEH ve ÖSYAŞ'ın pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde ve bu çerçevede hazırlanacak birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, duyuru metni ve sair belgeler ile yapılması gereken her türlü bilgilendirme, açıklama ve ilanda, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,
 4. Birleşme işleminde; Yazıcılar Holding'in SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn.'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerinin veya temsilcilerinin, paylarını söz konusu birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 24 Şubat 2017 (Borsa İstanbul ikinci seans kapanışını müteakip) tarihi esas alınarak belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden Yazıcılar Holding'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda KAP'da kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

5. Yukarıda madde 4'te belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPKn.'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dahilinde, Yazıcılar Holding'in 1,00-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden Yazıcılar Holding'in Yönetim Kurulu tarafından alınan kararın ilk defa kamuya açıklandığı 24 Şubat 2017 tarihinden önceki, Borsa 2.seans kapanışından sonra kamuya duyurulduğu için açıklanan tarih dahil olmak üzere, otuz günlük dönem içinde (26 Ocak 2017 – 24 Şubat 2017 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 14,6847 TL (tam TL) olarak belirlenmesine ve kamuya duyurulmasına ve bu çerçevede, ayrılma hakkının kullanımına ilişkin işleyiş süreçleri başta olmak üzere yapılması gerekli tüm işlemlerin ve açıklamaların bahsi geçen Tebliğ hükümleri ve ilgili mevzuat düzenlemelerine uygun biçimde yürütülmesine,
6. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemlerin icrasına, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu ve Rekabet Kurumu'na yapılacak başvurular da dahil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,
7. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası hususlarında Yazıcılar Holding yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına, dair oybirliği ile karar verilmiş olup, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin tamamı karar lehine olumlu oy kullanmıştır.

.....